



Xinjiang Xinxin Mining Industry Co., Ltd.*
新疆新鑫礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3833

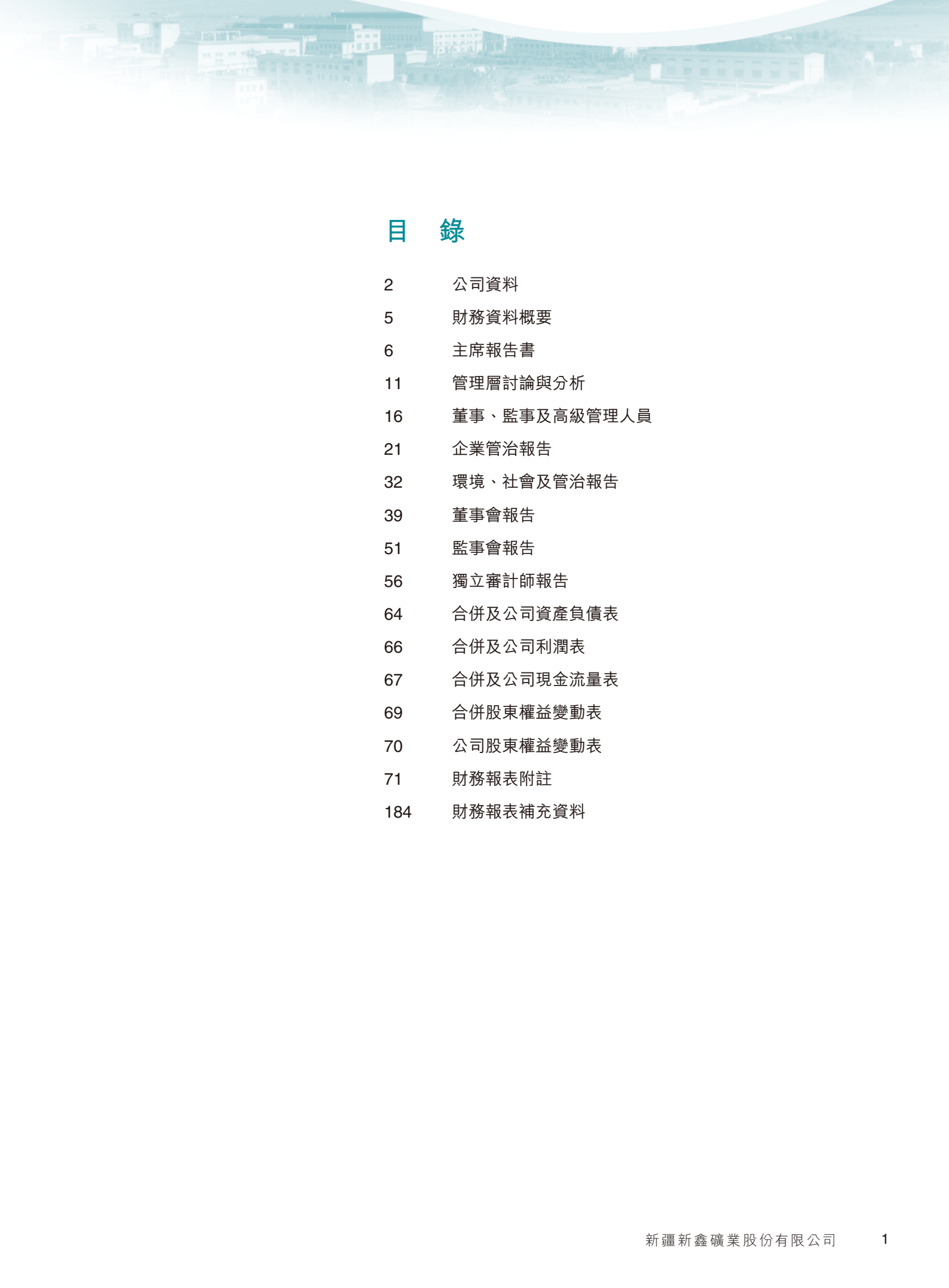
年度報告

20
16



著眼未來

*僅供識別



目 錄

2	公司資料
5	財務資料概要
6	主席報告書
11	管理層討論與分析
16	董事、監事及高級管理人員
21	企業管治報告
32	環境、社會及管治報告
39	董事會報告
51	監事會報告
56	獨立審計師報告
64	合併及公司資產負債表
66	合併及公司利潤表
67	合併及公司現金流量表
69	合併股東權益變動表
70	公司股東權益變動表
71	財務報表附註
184	財務報表補充資料

公司資料

執行董事

郭全
魯小平

非執行董事

郭海棠(主席)
史文峰(副主席)
周傳有
胡承業

獨立非執行董事

陳建國
汪立今
李永森

監事

王海邦(主席)
孫寶輝(於2016年4月13日辭任)
張學核(於2016年4月13日獲選)
郭仲林(於2016年4月14日離任)
陳蓉(於2016年6月15日委任)
胡志江(於2017年2月28日辭任)
姚文英

審核委員會

陳建國(主席)
李永森
胡承業

薪酬與考核委員會

陳建國(主席)
史文峰
周傳有
汪立今
李永森

提名委員會

郭海棠(主席)
陳建國
李永森

戰略與發展委員會

郭海棠(主席)
史文峰
郭全
周傳有
汪立今

公司秘書

林灼輝 FCCA, FCPA
張俊杰

授權代表

史文峰
林灼輝
李永森(替補)

香港註冊辦事處

香港中環
干諾道中41號盈置大廈6樓

在中國的法定地址及主要營業地點

新疆烏魯木齊市友好北路4號有色大廈7層

法律顧問

安睿國際律師事務所(香港法律)
北京國楓律師事務所(中國法律)

核數師

國際及中國審計師
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)

香港H股過戶登記處

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17M樓1712-1716號舖

公共關係

皓天財經集團有限公司

公司網址

kunlun.wsfg.hk

股份代碼

3833

概述

新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)，於2005年9月1日經新疆維吾爾自治區人民政府批准在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為一家股份有限公司，由新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司(「新疆有色」)、上海怡聯礦能實業有限公司(「上海怡聯」)、中金投資(集團)有限公司(「中金投資」)、紫金礦業集團(廈門)投資有限公司、新疆信盈新型材料有限公司及陝西鴻浩實業有限公司作為發起人(統稱「發起人」)以發起方式設立。

發起人持有合共1,451,000,000股本公司內資股。於2007年10月，759,000,000股本公司H股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司為首家於中國境外上市的電解鎳生產企業。

於2016年3月9日陝西鴻浩實業有限公司以協議轉讓方式將其持有本公司的內資股6,272,000股全部轉讓給陝西廣優貿易有限公司，此後陝西廣優貿易有限公司持有本公司內資股6,272,000股。

本公司及其附屬公司(「本集團」)為中國第二大使用硫化鎳資源生產電解鎳的生產商，主要從事鎳、銅及其他有色金屬的採礦、選礦、冶煉和精煉及銷售。本集團的主要產品為電解鎳，次要產品為陰極銅，在生產本集團主要產品過程中還產生其他產品包括鈷產品、黃金、白銀、鉑和鈮。

除本公司設立時擁有的喀拉通克鎳銅礦之外，本公司於2009年收購位於新疆哈密市的黃山東、黃山及香山三座鎳銅礦，本公司擁有上述四座鎳銅礦100%的權益。

本公司於2011年收購了陝西新鑫礦業有限責任公司(「陝西新鑫」)51%的股權，陝西新鑫擁有位於陝西商南縣的湘河街和穆家河兩座鈳礦，本公司擁有湘河街和穆家河兩座鈳礦51%的權益。截至2016年12月31日止，湘河街和穆家河兩座鈳礦仍處於資源勘探階段，尚未進行開採活動。

公司資料

資源量和儲量

喀拉通克、黃山東、黃山和香山四座鎳銅礦截至2016年12月31日止的資源量和儲量估算如下表所示：

	礦石量 (噸)	品位		金屬量	
		銅 (%)	鎳 (%)	銅 (噸)	鎳 (噸)
截至2016年12月31日止的資源量					
喀拉通克鎳銅礦	30,424,140	0.97	0.56	295,090	171,598
黃山東、黃山、香山三座鎳銅礦	81,176,655	0.27	0.45	220,446	362,845
合計	111,600,795			515,536	534,443
截至2016年12月31日止的儲量					
喀拉通克鎳銅礦	20,008,300	1.01	0.62	201,106	123,489
黃山東、黃山、香山三座鎳銅礦	31,313,749	0.30	0.49	95,357	153,975
合計	51,322,049			296,463	277,464

附註：喀拉通克鎳銅礦的資源量和儲量是依據本公司日期為2007年9月27日之招股章程中獨立技術報告內刊載之2007年估算值估算。黃山東、黃山和香山三座鎳銅礦的資源量和儲量是依據中國國土資源部於2008年批准備案的資源量和儲量估算值估算。期內開採活動消耗及勘探活動增加均獲內部專家確認。

湘河街和穆家河兩座釩礦截至2016年12月31日止的資源量估算如下表所示：

	礦石量 (噸)	五氧化	五氧化
		二釩品位 (%)	二釩量 (噸)
截至2016年12月31日止的資源量			
湘河街釩礦	10,159,400	0.95	96,300
穆家河釩礦	29,295,500	0.88	257,800
合計	39,454,900		354,100

附註：湘河街、穆家河兩座釩礦的資源量是依據陝西省國土資源廳於2012年批准備案的資源量估算。

財務資料概要

	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營業績					
截至12月31日止年度					
營業收入	1,529,212	844,914	3,392,424	2,685,877	2,042,488
營業利潤／(虧損)	10,232	(67,538)	25,590	(1,004,785)	(259,110)
稅前利潤／(虧損)總額	12,813	(65,531)	31,847	(999,410)	(257,758)
淨利潤／(虧損)	10,208	(66,892)	12,748	(943,130)	(236,344)
總綜合收益／(虧損)	10,208	(66,892)	12,748	(943,130)	(236,344)
淨利潤／(虧損)或 總綜合收益／(虧損)					
— 歸屬於本公司股東	21,823	(58,514)	77,762	(741,059)	(207,068)
— 少數股東損益	(11,615)	(8,378)	(65,014)	(202,101)	(29,276)
每股盈利／(虧損)					
— 基本及攤薄 (每股人民幣)	0.010	(0.026)	0.035	(0.335)	(0.094)
現金流量					
經營活動所(使用)／產生的 現金流量淨額	(132,685)	(997,410)	672,283	(146,045)	527,240
財務狀況					
於12月31日					
資產總額	8,480,503	11,059,191	11,885,837	11,903,168	8,088,283
負債總額	2,841,346	5,471,586	6,286,996	7,238,847	3,636,571
歸屬於本公司的股東權益	5,294,344	5,237,570	5,313,820	4,581,401	4,375,876
少數股東權益	344,813	350,035	285,021	82,920	75,836
股東權益合計	5,639,157	5,587,605	5,598,841	4,664,321	4,451,712
總股本(股份數量)					
內資股	1,451,000,000	1,451,000,000	1,451,000,000	1,451,000,000	1,451,000,000
H股	759,000,000	759,000,000	759,000,000	759,000,000	759,000,000
	2,210,000,000	2,210,000,000	2,210,000,000	2,210,000,000	2,210,000,000

主席報告書

各位股東：

感謝你們對新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的信任和支持。本人欣然報告截止2016年12月31日止年度(「2016年度」或「本年度」)本集團的經營業績：

市場綜述

2016年度，倫敦金屬交易所電解鎳的三個月期貨平均價格為每噸9,637美元，比2015年度下跌18.8%；陰極銅的三個月期貨平均價格為每噸4,871美元，比2015年度下跌11.2%。

2016年度，上海長江有色金屬現貨市場電解鎳的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣75,910元，比2015年度下跌15.1%；陰極銅的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣38,082元，比2015年度下跌6.8%。

2016年度，國內電解鎳、陰極銅的價格走勢與國際市場基本一致。

行業地位

本集團是主要從事電解鎳產品及其他有色金屬(銅、鈷、金、銀、鉑、鈮)採礦、選礦、冶煉及精煉業務的礦業公司。根據中國有色金屬行業協會的統計，2016年度國內鎳產量總計為21.99萬噸，比2015年度下降8.7%，本集團2016年度生產電解鎳11,813噸，為國內硫化鎳資源生產電解鎳的第二大生產商。

業務回顧

生產及營運

2016年度，為抵禦國際、國內電解鎳、陰極銅市場價格仍處於底部徘徊、緩慢上行、總體價格依然偏低對企業造成的不利影響，本集團採取了加強企業基礎管理工作，調整企業內部運行結構，優化生產流程技術經濟指標，嚴格控制非生產性開支，做好基建、技改項目的補充完善、工藝調試使其盡快達產達標等主要措施，努力降低產品成本和費用支出，全面提升企業的營運效率。同時，本集團加強了對產品市場的分析研究，採取了現貨與期貨相結合點價銷售的營銷方式，以實現本集團主要產品能夠在較高市場價格時點實現銷售，提高經濟效益之目的。

2016年度，本集團共生產電解鎳11,813噸，比2015年度增長1.7%；共生產陰極銅12,493噸，比2015年度下降79.3%。其中，新疆新鑫礦業股份有限公司阜康冶煉廠(「阜康冶煉廠」)生產陰極銅10,008噸，與2015年度持平；合併新疆五鑫銅業有限責任公司(「五鑫銅業」)生產的陰極銅2,485噸，比2015年度下降95.1%。

本公司於2016年6月完成其持有五鑫銅業66%全部股權的轉讓工作(「轉讓五鑫銅業」)。由於轉讓五鑫銅業，2016年度本集團合併報表中合併五鑫銅業生產的陰極銅產量為2,485噸。

2016年度，本集團共銷售電解鎳19,291噸，比2015年度增長833.3%；共銷售陰極銅14,157噸，比2015年度下降76.6%，大幅下降主要是由於轉讓五鑫銅業造成本集團陰極銅產量大幅下降所致。

2016年度，本集團電解鎳的平均銷售價格(不含稅價格)為每噸人民幣70,194元，比2015年度下跌9.8%；陰極銅的平均銷售價格(不含稅價格)為每噸人民幣30,917元，比2015年度下跌10.7%。

2016年度，本集團電解鎳的平均銷售成本為每噸人民幣68,089元，比2015年度下降21.0%；陰極銅的平均銷售成本為每噸人民幣30,755元，比2015年度下降18.2%。

2016年度，本集團實現營業收入人民幣2,042.5百萬元，比2015年度下降24.0%；實現淨虧損人民幣236.3百萬元，而2015年度實現淨虧損為人民幣943.1百萬元，比2015年度減少淨虧損人民幣706.8百萬元；歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣207.1百萬元，而2015年度歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣741.0百萬元；每股虧損(基本及攤薄)人民幣0.094元，而2015年度為每股虧損(基本及攤薄)人民幣0.335元。

礦產勘探活動：2016年度，新疆喀拉通克礦業有限責任公司(「喀拉通克礦業」)主要完成坑內鑽探13,174米，地表鑽探303米等礦產勘探工程。新疆亞克斯資源開發股份有限公司(「新疆亞克斯」)及哈密市聚寶資源開發有限公司(「哈密聚寶」)主要完成了坑探15米，坑內鑽探7,870米，地表鑽探350米等礦產勘探工程。2016年度本集團用於勘探活動的開支合計約為人民幣7.5百萬元。

礦業開發活動：2016年度，喀拉通克礦業主要完成了二號礦體260中段、350中段、440中段、405水平及三號礦體530中段各類巷道掘進2,081米，各類溜礦井掘進390米，斜坡道掘進411米等礦業開發工程。新疆亞克斯及哈密聚寶主要完成了黃山東礦區30號礦體150中段、350中段、450中段及530中段各類巷道、井筒掘進764米，各類硐室工程施工1,584立方米等礦業開發工程。2016年度本集團用於礦業開發活動的開支合計約為人民幣77.1百萬元。

礦石開採業務：2016年度，喀拉通克礦業生產礦石860,953噸，新疆亞克斯及哈密聚寶生產礦石988,068噸。2016年度本集團用於礦石開採業務的開支合計約為人民幣331.8百萬元。

選礦業務：2016年度，喀拉通克礦業生產鎳銅混合精礦88,076噸；新疆亞克斯及哈密聚寶生產鎳精礦65,437噸，生產銅精礦8,440噸。

冶煉及精煉業務：2016年度，喀拉通克礦業生產水淬金屬化高冰鎳21,054噸；新疆眾鑫礦業有限責任公司(「哈密眾鑫」)生產水淬金屬化高冰鎳8,290噸；阜康冶煉廠生產電解鎳11,813噸，生產陰極銅10,008噸。

主席報告書

銷售業務：2016年度，本集團共實現主營業務收入人民幣1,962.0百萬元。其中，電解鎳實現銷售收入人民幣1,354.1百萬元，佔本集團主營業務收入的69.0%；陰極銅實現銷售收入人民幣437.7百萬元，佔本集團主營業務收入的22.3%；其他產品（包括：銅精礦、陽極泥、電解鈷、金、銀、鉑、鈮等）實現銷售收入人民幣170.2百萬元，佔本集團主營業務收入的8.7%。

2016年度，雖然本集團主要產品的銷售成本較上年度有較大幅度下降，但由於受到國際、國內電解鎳、陰極銅市場價格仍處於底部徘徊、緩慢上行、全年平均價格依然偏低的影響，本集團經營業績仍然虧損人民幣236.3百萬元。除此之外，2016年度，本集團的生產及運營整體運行平穩，未出現其他重大經營困難或經營問題。

技改擴產項目進展

2016年度，本集團進行的技改擴產項目主要有：完善喀拉通克礦業提高採礦、選礦、冶煉生產能力技改擴產項目，完善阜康冶煉廠配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力技改擴產項目及新建電解鎳生產能力增加至年產1.5萬噸技改擴產項目，及新疆亞克斯新增採礦、選礦生產能力技改擴產項目三個技改擴產項目。2016年度，本集團的主要技改擴產項目整體進展順利，如期完成了報告年內工程的進度要求，各項目完成投資情況如下：

2016年度共完成投資人民幣36.2百萬元，用於進一步完善喀拉通克礦業日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸技改擴產項目。

2016年度共完成投資人民幣74.7百萬元，用於進一步完善阜康冶煉廠配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力技改擴產項目及新建電解鎳生產能力增加至年產1.5萬噸技改擴產項目的前期工作。

新疆亞克斯及哈密聚寶新增日採礦、選礦4,000噸技改擴產項目，2016年度共完成投資人民幣50.0百萬元。

環保安全

本集團堅持「安全第一、預防為主」及「資源開發與環境保護並舉」的安全環保工作方針，切實做好本集團的安全生產和環境保護工作。2016年度，本集團實現了安全生產目標，環境保護工作嚴格按照國家的相關法律、法規規範進行。

展望

經營環境

2017年度，全球經濟仍處於復甦時期，且影響全球經濟復甦的不確定因素較多，中國經濟依然保持中高速增長，但更加注重結構調整及增長方式的轉變，增速有所放緩（中國政府預期2017年度中國GDP增長幅度為6.5%左右），故本集團預期，2017年度國內有色金屬市場對電解鎳、陰極銅的消費量仍將有所增長。

經營目標

2017年度，本集團計劃生產電解鎳12,000噸，計劃生產陰極銅10,000噸。請注意，由於金屬價格及國內原料市場不確定因素較多，上述計劃僅基於現時市場情況及本集團目前形勢作出，董事會可能根據情況變化調整有關生產計劃。

業務策略

生產經營工作

2017年度，由於影響全球經濟復甦的不確定因素較多，本集團應加強對國際、國內電解鎳、陰極銅市場價格走勢的分析研究，結合自身的實際情況、資金能力，實施更加靈活、積極主動的營銷策略。2017年度又是本集團技改擴產項目生產能力逐步釋放之年，本集團應做好技改擴產項目的補充完善使其盡快達產達標，並在此基礎上深挖內部潛力，努力增產增收，嚴格控制非生產性開支，進一步降低生產成本和費用支出，不斷提升本集團的經濟效益、管理水平和整體運行效率。

項目建設工作

2017年度，本集團的主要建設項目計劃投資如下：

喀拉通克礦業將進一步完善日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸技改擴產項目，2017年度計劃投資人民幣25.5百萬元。

阜康冶煉廠將進一步完善配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力技改擴產項目及新建電解鎳生產能力增加至年產1.5萬噸技改擴產項目，2017年度計劃投資人民幣81.0百萬元。

新疆亞克斯及哈密聚寶新增日採礦、選礦4,000噸生產能力技改擴產項目，2017年度計劃投資人民幣35.9百萬元。

礦產資源控制及地質找礦工作

礦產資源是礦業公司持續發展的根本保證，礦產資源控制及地質找礦工作始終是本集團業務發展的核心組成部分。本集團高度重視有潛力的初級勘查項目的尋找和收購，加大對已有主要礦產地周邊及深部的勘探投入，應用有效的找礦方法，實現本集團礦產資源儲量的有效增長。2017年度，本集團計劃投入勘探資金人民幣9.9百萬元用於對已有主要礦區深部和周邊的資源勘探和地質找礦。其中，喀拉通克礦業計劃投入勘探資金人民幣6.4百萬元；新疆亞克斯和哈密聚寶計劃投入勘探資金人民幣3.5百萬元。

主席報告書

企業整合併購工作

本公司自上市以來高度重視企業整合併購工作，已成功收購了新疆亞克斯、哈密聚寶、哈密眾鑫、陝西新鑫、哈密和鑫礦業有限公司(本公司持有其50%的股權)等多間礦業公司，使本集團的鎳、銅資源儲量及後續開發生產能力得到了大幅增長，並進一步完善了本集團的產業鏈，增強了核心競爭實力，提升了整體資產的運行效率。2017年度，本集團將充分利用自身優勢加大企業整合併購的工作力度，開展經濟合作，捕捉國際、國內金屬市場整合併購的商機，力爭使本集團的企業整合併購工作及資本運作再有新突破，再上新台階。

2017年度對本集團而言是商機與挑戰共存的一年。為應對全球經濟多變的複雜形勢和復甦乏力的不利局面，本集團將採取更加積極、穩健的經營策略，以使本集團能夠在一個高效率、低成本的營運狀態下實現持續、穩健發展。而本集團擁有的豐富的資源儲量，良好的行業地位，以及行業經驗豐富的管理團隊，也會使我們在世界經濟進一步改善時充分受益。本集團相信在其員工的不懈努力及社會各界的大力支持下，2017年度本集團將會取得持續、穩健發展。

承董事會命

郭海棠
董事長

中國·新疆
2017年3月24日

經營業績

2016年度，本集團的營業收入為人民幣2,042.5百萬元，比2015年度的人民幣2,685.9百萬元降低24.0%；本集團的綜合虧損為人民幣236.3百萬元，而2015年度綜合虧損為人民幣943.1百萬元；歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣207.1百萬元，而2015年度歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣741.0百萬元。2016年綜合虧損大幅降低的主要原因是本公司於2016年6月15日轉讓五鑫銅業66%的股權，同時採取措施，降低生產費用和各項開支，並採取了現貨與期貨相結合點價銷售的營銷方式，努力提高產品的銷售價格，提高經濟效益之目的。

主營業務收入及毛利

下表列示本集團截止2016年12月31日及2015年12月31日止兩個年度按產品劃分的銷售詳情：

產品名稱	截至2016年12月31日止年度			截至2015年12月31日止年度			金額 增長率 + / (-)
	銷售數量 噸	金額 人民幣千元	佔營業額 %	銷售數量 噸	金額 人民幣千元	佔營業額 %	
電解鎳	19,291	1,354,090	69.0%	2,067	160,761	6.2%	742.3%
陰極銅	14,157	437,678	22.3%	60,531	2,096,137	80.5%	(79.1%)
其中：							
阜康冶煉廠	10,075	313,428	16.0%	11,041	379,847	14.6%	(17.5%)
五鑫銅業	4,082	124,250	6.3%	49,490	1,716,290	65.9%	(92.8%)
銅精礦	8,160	58,534	3.0%		-	0.0%	
其他產品		111,670	5.7%		345,537	13.3%	(67.7%)
其中：							
陽極泥	57	36,419	1.9%	301	303,154	11.6%	(88.0%)
主營業務收入總計		1,961,972	100.0%		2,602,435	100.0%	(24.6%)
主營業務成本		(1,873,545)	95.5%		(2,849,366)	109.5%	(34.2%)
毛利潤 / (虧損)		88,427	4.5%		(246,931)	(9.5%)	

2016年度，本集團電解鎳的營業額為人民幣1,354.1百萬元，比2015年度增長742.3%，主要是由於電解鎳銷售量大幅增加所致。2016年度本集團電解鎳的平均銷售價格為每噸人民幣70,194元，比2015年度的每噸人民幣77,782元下降9.8%。2016年度本集團電解鎳的銷售量為19,291噸，比2015年度的2,067噸增加833.3%。

管理層討論與分析

2016年度，本集團陰極銅的營業額為人民幣437.7百萬元，比2015年度減少79.1%，主要是陰極銅銷售量大幅減少。2016年度本集團陰極銅的平均銷售價格為每噸人民幣30,917元，比2015年度的每噸人民幣34,629元下跌10.7%。2016年度本集團陰極銅的銷售量為14,157噸，比2015年度的60,531噸減少76.6%，銷售量減少的主要原因是由於轉讓五鑫銅業造成本集團陰極銅產量大幅下降所致。

2016年度，本集團銅精礦的營業額為人民幣58.5百萬元，銷售量為8,160噸。2015年度，本集團銅精礦未對外銷售，全部供應內部單位。

2016年度，本集團其他產品的營業額為人民幣111.7百萬元，營業額比2015年度大幅降低，主要是本集團轉讓子公司五鑫銅業，陽極泥銷售量大幅減少所致，但被本集團的金、銀、電解鈷的銷售量大幅增加所部分抵銷。

2016年度，本集團的主營業務毛利為人民幣88.4百萬元，比2015年度的虧損人民幣246.9百萬元增加人民幣335.3百萬元。2016年度毛利率為4.5%，比2015年度的毛虧損9.5%增長14.0個百分點。

銷售費用

2016年度，本集團發生的銷售費用比2015年度的人民幣66.3百萬元降低42.7%至人民幣37.9百萬元，主要是由於本集團轉讓子公司五鑫銅業，陰極銅的銷售量大幅減少使得產品的裝卸及運輸費用大幅減少所致。

管理費用

2016年度，本集團發生的管理費用比2015年度的人民幣184.6百萬元降低27.9%至人民幣133.0百萬元，主要是由於本集團轉讓子公司五鑫銅業，使合併範圍內的管理費用減少所致。

財務費用－淨額

2016年度，本集團發生的財務費用為財務支出－淨額人民幣202.1百萬元，比2015年度的財務支出－淨額人民幣240.6百萬元減少財務支出人民幣38.5百萬元，主要是由於本集團於報告年中期轉讓子公司五鑫銅業，使合併範圍內的財務費用減少所致。

財務狀況

2016年度，股東權益由人民幣4,664.3百萬元降低至人民幣4,451.7百萬元，主要是2016年度虧損所致；資產總值降低32.0%至人民幣8,088.3百萬元，主要是本集團轉讓子公司五鑫銅業66%股權，本公司自2016年6月15日起不再合併五鑫銅業財務報表所致。

2016年度，本集團經營活動產生的現金流入淨額為人民幣527.2百萬元，較2015年度的現金流出淨額146.0百萬元增加流入人民幣673.2百萬元，主要是由於本集團在2016年增加電解鎳銷售量，及出售子公司五鑫銅業後外購原材料支出大幅減少所致；投資活動產生的現金流出淨額為人民幣843.4百萬元，主要是本集團購買可供出售金融資產及本集團各項技改擴建工程的設備及工程款；融資活動產生的現金流出淨額為人民幣89.5百萬元，現金流入主要是本集團收到銀行借款及其他帶息借款人民幣2,018.9百萬元，現金流出主要是本集團償還銀行借款及利息人民幣2,108.0百萬元。

流動資金及財務資源

於2016年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物總額為人民幣100.4百萬元(2015：人民幣506.1百萬元)，而本集團的總借款為人民幣2,657.4百萬元(2015：人民幣4,925.2百萬元)。因此，本集團的債務淨額(總借款減掉現金及現金等價物)為人民幣2,557.0百萬元(2015：人民幣4,419.0百萬元)，及資本負債比率(債務淨額除以總資本*)為36.48%(2015：48.65%)。

	於2016年 12月31日	於2015年 12月31日
流動比率(倍)	1.3	0.9
資本負債比率(債務淨額/總資本*)	36.48%	48.65%

* 總資本為債務淨額+股東權益

商品價格風險

本集團的產品價格受國際及國內市場價格以及此等產品全球供求變動所影響，有色金屬價格的波動亦受全球及中國的經濟週期以及全球貨幣市場波動的影響。有色金屬國際及國內市場價格及供求波動均在本公司控制範圍以外。因此，商品價格波動可能對本集團的營業額及綜合收益造成重大影響。本集團並無參與買賣合約及訂立定價安排以對沖有色金屬價格波動的風險。

管理層討論與分析

匯率波動風險

本公司之交易全以人民幣進行。匯率波動可能影響國際及國內有色商品價格，並對本集團的經營業績構成影響。人民幣並非自由兌換的貨幣。而人民幣兌一籃子貨幣可能出現波動。鑒於中國政府可能對人民幣自由貿易採取進一步行動及措施，匯率波動會對本集團兌換或換算成港元的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

利率風險

本集團的利率風險主要來自於銀行貸款和帶息長期債務。按浮動利率借入／存出的款項令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。截止2016年12月31日，本集團帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率借款、固定利率借款及帶息應付債券，金額合計為人民幣2,597.4百萬元(2015年：人民幣4,847.6百萬元)，本集團並無利率互換安排。

資產抵押

於2016年12月31日，本集團貨幣資金內有人民幣52.6百萬元屬受限制銀行存款用作開具銀行承兌匯票及其他用途的保證金；喀拉通克礦業將應收阜康冶煉廠貨款共人民幣126.8百萬元保理給銀行以取得借款，於2016年12月31日借款餘額為人民幣100.0百萬元。除前述者外，截止2016年12月31日，本集團概無其他任何其他資產抵押或質押資產。

歷史資本支出

資本支出主要用於擴充本集團的生產能力，及改善本集團的採礦、選礦、冶煉及精煉業務生產技術。下表所列為截至2016年12月31日止年度，按不同業務分列的本集團的資本支出情況以及每項業務的資本支出佔資本支出總額的比例：

	截至2016年12月31日止年度	
	人民幣千元	百分比
		%
喀拉通克礦業的採礦、選礦及冶煉業務及配套業務	52,468	15.1
阜康冶煉廠的精煉及配套業務	78,075	22.4
新疆亞克斯的採礦、選礦業務	50,617	14.6
哈密聚寶的採礦業務	1,432	0.4
哈密眾鑫的冶煉配套業務	4,998	1.4
五鑫銅業的十萬噸銅冶煉業務	115,879	33.3
北京鑫鼎的有色金屬工業產品研發、倉儲基地項目	44,332	12.8
合計	347,801	100

僱員

於2016年12月31日，本集團共有2,515名全職僱員。按職能及部門劃分如下：

部門	僱員 (名)	佔總人數 (百分比)
管理及行政	182	7.2%
工程技術人員	255	10.1%
生產人員	1,602	63.8%
維修及保養	363	14.4%
檢查	97	3.9%
銷售	16	0.6%
合計	2,515	100.0%

截至2016年12月31日止年度僱員薪酬(人民幣千元) 274,727*

* 項目明細如財務報表附註四(21)所披露。

本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金及津貼。本集團已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關國家及地方勞動與社會福利法律和法規，本集團須為僱員每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。根據現行適用的地方法規，本集團須就養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金供款的百分比分別為各僱員的基本月薪總額的20%、6%至9%、1.5%及12%。本集團亦就工傷保險按僱員基本月薪總額的1.3%至1.9%供款，以及就生育保險按僱員基本月薪總額的0.5%至1%供款。

董事、監事及高級管理人員

執行董事

郭全先生，現年48歲，自2015年3月起出任本公司總經理，並自2015年5月起出任本公司執行董事。郭先生於1986年9月至1989年8月就讀於東北大學地質系，主修地質專業，取得大學專科學歷，並於2002年9月至2004年7月就讀於北京工商大學，主修工商管理專業，取得大學本科學歷。郭先生從事新疆有色金屬工業相關專業技術及企業管理工作累計擁有逾27年之經驗，於1989年8月至1999年12月曆任新疆哈密金礦技術員、技術科長、採礦車間主任及副廠長，於2000年3月至2002年9月出任新疆有色鑫海有限責任公司總經理，於2002年9月至2009年3月出任新疆有色全鑫建設有限責任公司總經理，於2009年3月至2013年9月出任新疆亞克斯總經理，於2013年9月至2015年2月出任新疆有色副總工程師。

魯小平先生，現年57歲，自2014年3月起出任本公司副總經理，並自2014年5月起出任本公司執行董事。魯先生於1979年9月至1982年7月就讀於瀋陽大學，主修鑄造專業，取得大學專科學歷。魯先生從事有色金屬機械加工、採選冶機電設備等專業技術及企業管理工作累計擁有逾34年之經驗，於1982年8月至1993年2月出任新疆可可托海礦務局機械廠技術員、工程師及副廠長，於1993年3月至1997年2月出任新疆可可托海稀有金屬礦機動科科長，於1997年3月至2003年8月出任喀拉通克礦礦長助理及副礦長，於2003年9月至2008年3月出任新疆哈密金礦礦長，於2008年4月至2015年2月出任阜康冶煉廠廠長。魯先生自2015年3月起亦出任本公司的黨委書記。

非執行董事

郭海棠先生，現年60歲，自2014年10月起出任本公司非執行董事及董事長。郭先生於1997年8月至1999年12月就讀於中央黨校，主修經濟管理專業，取得大學本科學歷，並於2002年7月在首都經貿大學完成企業管理專業的研究生課程。郭先生從事新疆地質找礦及有色金屬企業領導工作累計擁有逾37年之經驗，於1979年8月至1998年12月在新疆地礦局下屬單位從事地質找礦專業技術和單位領導工作，於1999年1月至2000年4月出任新疆地礦局工程勘察施工管理處處長，於2000年5月至2004年8月出任新疆寶地工程建設有限公司董事長、總經理、黨總支書記，於2001年2月至2006年4月出任新疆地礦局副局長，於2006年5月至2014年7月出任新疆有色董事、總經理，於2014年7月至2015年5月出任新疆有色黨委書記、董事長、總經理，並自2015年5月起出任新疆有色黨委書記、董事長。郭先生自2014年8月起亦出任西部黃金股份有限公司(股份代號：601069)董事長。

史文峰先生，現年49歲，自2015年12月起出任本公司非執行董事及副董事長。史先生於1985年9月至1989年7月就讀於成都科技大學，主修有色金屬冶煉專業，取得學士學位，並於2013年1月在北京科技大學完成高級管理人員工商管理專業的研究生課程，取得碩士學位。史先生從事冶煉工業累計擁有逾27年之經驗，於1993年9月至1994年1月出任阜康冶煉廠冶煉車間副主任，於1994年11月至1995年1月出任阜康冶煉廠生產科科長，於1995年2月至1998年3月出任阜康冶煉廠廠長助理，於1998年4月至2002年1月出任阜康冶煉廠副廠長，於2002年2月至2005年8月出任阜康冶煉廠廠長，於2005年9月至2015年2月出任本公司執行董事及總經理，於2015年3月至2015年11月出任本公司執行董事及副董事長。史先生自2015年3月起亦出任新疆有色副總經理。史先生於2005年獲國務院頒授全國勞動模範殊榮，並因他對鎳濕法精煉技術的發展及以鎳礦冶煉尾礦提煉銅及貴金屬技術的發展和生產應用所作出的貢獻，分別於1995年及2002年獲國家科學技術委員會及新疆人民政府頒發的科學技術進步一等獎。

董事、監事及高級管理人員

周傳有先生，現年52歲，於2005年9月至2015年2月出任本公司非執行董事及副董事長，自2015年3月起出任本公司非執行董事。周先生於1987年7月在復旦大學完成法律專業的研究生課程，並取得碩士學位。周先生自1995年9月起出任上海金鷹投資有限公司(中金投資的前身)董事長及中金投資董事長(實益擁有中金投資100%股權)，自1998年2月起出任上海中金房產(集團)有限公司董事，自2005年5月起出任上海怡聯董事(實益擁有上海怡聯100%股權)。上海怡聯持有本公司12.80%的股權，中金投資持有本公司8.96%的股權，周先生應佔本公司的權益指其透過上海怡聯及中金投資持有本公司的股權而視為間接擁有本公司已發行股本的權益。周先生於1998年9月至2009年12月曾出任大眾保險股份有限公司副董事長。

胡承業先生，現年52歲，自2014年10月起出任本公司非執行董事。胡先生於1983年7月至1986年9月就讀於中國廣播電視大學，主修財政學專業，取得大學專科學歷，並於2001年9月在廈門大學完成會計學專業的專升本課程，取得大學本科學歷。胡先生於1994年11月至1998年8月出任新疆烏魯木齊市地稅局天山區分局副局長，於1998年9月至2002年2月出任新疆烏魯木齊市地稅局新市區分局局長，於2002年3月至2008年2月出任新疆維吾爾自治區地稅稽查局副局長。胡先生自2008年3月起出任新疆匯中怡富投資有限公司常務副總經理、總經理及董事長(現為該公司董事長)，自2013年2月起出任上海恒石礦業投資股份有限公司總經理，並自2014年2月起出任中金投資總裁助理。

獨立非執行董事

陳建國先生，現年53歲，自2006年6月起出任本公司獨立非執行董事。陳先生於1981年9月至1985年7月就讀於新疆財經大學，主修財政學專業，取得學士學位，並於1985年9月至1988年7月就讀於東北財經大學，主修會計學專業，取得碩士學位。陳先生自1988年起一直在新疆財經大學任教，於1997年8月至2007年9月出任新疆財經學院(新疆財經大學的前身)財政系主任，於2007年10月至2011年1月出任新疆財經大學科研處處長，於2011年2月至2015年1月出任新疆財經大學會計學院院長、教授，自2015年2月起出任新疆財經大學會計學教授。陳先生於1999年1月至1999年8月參與中國管理發展計劃，就讀於荷蘭奈爾洛德商業大學，並於2000年1月至2001年4月就讀於荷蘭海牙國際商學院，取得工商管理碩士學位。陳先生自2002年4月起出任新疆國際稅收研究會常務理事，自2002年11月起出任新疆投資學會理事，自2011年4月起出任新疆會計學會常務理事及副秘書長。陳先生自2002年起曾在多家國內A股上市公司擔任過獨立董事，目前亦出任美克國際家居用品股份有限公司(股份代號：600337)、新疆伊力特事業股份有限公司(股份代號：600197)及新疆機械研究院股份有限公司(股份代號：300159)的獨立董事。

汪立今先生，現年58歲，自2011年5月起出任本公司獨立非執行董事。汪先生於1978年2月至1982年2月就讀於新疆大學，主修礦產普查及勘探專業，取得學士學位。汪先生自1982年2月起一直在新疆大學地質與勘查工程學院任教，於2000年11月晉升為教授，為新疆大學碩士研究生導師。汪先生於2006年被授予「新疆大學教學名師」稱號，於2007年及2008年被評為「新疆大學優秀畢業論文指導教師」。汪先生於2004年3月至2004年9月受國家公派赴美國密西根大學安娜堡分校地球科學系留學深造，主修礦床學和礦物學，並從事礦床礦物學的科學研究工作。三十多年來，汪先生一直從事大學地質學教學、科研工作，熟悉業務，精通專業，目前還兼任中國礦物岩石地球化學學會理事、中國工藝礦物學專業委員會委員、中國地質教育學會常務理事、中國環境礦物學專業委員會委員及中國礦物岩石地球化學專業委員會終身會員等職務。

董事、監事及高級管理人員

李永森先生，現年60歲，自2011年10月起出任本公司獨立非執行董事。李先生為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會及香港稅務學會的資深會員，並為香港董事學會及香港註冊稅務師的會員。李先生於審計、會計、公司秘書服務、稅務及財務管理範疇積逾30多年經驗。李先生曾於多家香港上市公司擔任過財務總監、執行董事、獨立非執行董事及公司秘書，目前亦出任三家香港上市公司的獨立非執行董事及公司秘書，包括自2000年7月起出任上海復旦微電子集團股份有限公司(股份代號：1385)的公司秘書，自2014年5月起出任中國國家文化產業集團有限公司(股份代號：0745)的公司秘書，及自2016年4月起出任宏安地產有限公司(股份代號：1243)的獨立非執行董事。李先生現亦為執業會計師及一家香港會計師事務所的合夥人。

職工代表監事

王海邦先生，現年57歲，自2013年6月起出任本公司職工代表監事，並自2013年7月起出任本公司監事會主席。王先生於1992年至1995年就讀於昆明理工大學，主修行政管理專業。王先生於1983年10月至1988年4月出任新疆可可托海礦務局寶石隊及礦山服務隊副隊長，於1988年5月至1998年10月分別出任喀拉通克礦冶煉車間黨支部書記、喀拉通克礦服務公司經理、喀拉通克礦勞動人事科科長、喀拉通克礦冶煉車間主任及喀拉通克礦工會副主席，於1998年11月至2000年5月出任喀拉通克礦工會主席，於2000年6月至2005年8月出任喀拉通克礦黨委書記、工會主席。王先生於2005年9月至2013年5月出任本公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，於2013年6月至2015年2月出任本公司的黨委副書記、工會主席，於2015年3月至2016年6月出任本公司的黨委副書記、紀委書記、工會主席。王先生自2016年7月起亦出任本公司的紀委書記及黨委副書記。

張學核先生，現年44歲，自2016年4月起出任本公司職工代表監事。張先生於1991年9月至1995年7月就讀於北方工業大學，主修機械設計及製造專業。張先生於1995年9月至2001年4月分別出任阜康冶煉廠動力車間技術員、銅車間技術員，於2001年5月至2004年2月出任阜康冶煉廠動力車間副主任，於2004年5月至2009年10月出任阜康冶煉廠銅車間副主任、主任，於2009年11月至2015年2月出任阜康冶煉廠副廠長及工會主席。張先生自2015年3月起亦出任阜康冶煉廠廠長及黨委書記。

股東代表監事

陳蓉女士，現年46歲，自2016年6月起出任本公司股東代表監事。陳女士於1991年12月畢業於新疆財經大學，主修會計學專業。陳女士於1988年至2011年2月，歷任中國建設銀行新疆區分行營業部新華南路支行主管，新疆新新華通會計師事務所審計師及新疆鑫瑞稅務師事務所稅務代理。陳女士自2011年3月加盟紫金礦業集團股份有限公司(股份代號：2899)，曾任紫金礦業集團西北有限公司(紫金礦業集團股份有限公司的附屬公司)監察審計室專員、副主任及主任，現任紫金礦業集團股份有限公司監察審計室專員。陳女士現為國內合資格中級會計師，並於2010年11月及2012年7月先後獲得美國內部審計協會頒發的註冊內部審計師專業認證證書及風險管理專業資格確認證書。

董事、監事及高級管理人員

獨立監事

姚文英女士，現年49歲，自2015年5月起出任本公司獨立監事。姚女士於1986年9月至1990年7月就讀於東北林業大學，主修財務會計專業，取得學士學位，並於2005年12月至2007年12月就讀於新疆財經大學，主修會計學專業，取得管理學碩士學位。姚女士於1990年10月至2004年8月在烏魯木齊職業大學工商管理學院任教，曾任該學院會計模擬教研室主任及財經系主任，於2004年9月至2007年8月在新疆財經學院(新疆財經大學的前身)財政系任教。姚女士自2007年9月起在新疆財經大學會計學院任教，於2010年12月晉升為會計學教授，現為新疆財經大學碩士研究生導師。姚女士於2011年9月榮獲「新疆維吾爾自治區教學能手」殊榮，於2014年9月榮獲「新疆維吾爾自治區優秀教師」殊榮，於2015年9月榮獲「新疆維吾爾自治區教學名師」、「新疆維吾爾自治區師德先進個人」殊榮。姚女士自2012年7月起出任新疆中企宏邦節水(集團)股份有限公司獨立董事，自2012年11月起出任新疆星沃機械技術服務股份有限公司獨立董事，並自2015年1月起出任新疆雪峰科技(集團)股份有限公司(股份代號：603227)獨立董事。

其他高級管理人員

孫寶輝先生，現年47歲，於2006年6月至2016年4月出任本公司職工代表監事，並自2016年5月起出任本公司副總經理。孫先生於1988年9月至1992年7月就讀於昆明理工大學，主修有色金屬冶煉專業，取得學士學位。孫先生於1992年7月至2000年9月出任喀拉通克礦冶煉車間技術員、副主任及主任，於2003年4月至2005年8月出任喀拉通克礦選礦車間主任，於2005年9月至2009年5月出任喀拉通克礦工會主席及副礦長，於2009年5月至2015年7月出任五鑫銅業總經理。

劉俊先生，現年51歲，自2015年3月起出任本公司總工程師。劉先生於1983年9月至1987年7月就讀於昆明理工大學，主修採礦工程專業，取得學士學位。劉先生從事採礦工業累計擁有逾30年之經驗，於1991年5月至1993年12月出任喀拉通克礦採礦車間副主任，於1994年1月至1994年12月出任喀拉通克礦生產技術科科長，於1995年1月至1997年2月出任喀拉通克礦副總工程師，於1997年3月至2000年4月出任喀拉通克礦總工程師，於2000年4月至2005年8月出任喀拉通克礦副礦長，於2005年9月至2008年8月出任本公司執行董事及副總經理，並出任喀拉通克礦礦長，於2008年9月至2014年1月出任本公司執行董事及副總經理，於2014年2月至2015年3月出任新疆亞歐稀有金屬股份有限公司董事及總經理。劉先生因其對高冰鎳吹煉、還原工序及工業化生產所作出的貢獻，以及對喀拉通克礦採礦專業技術所作出的貢獻，分別於2004年及2014年獲新疆人民政府頒發的科學技術進步二等獎及中國有色金屬工業協會頒發的中國有色金屬工業科學技術一等獎。

何洪峰先生，現年47歲，自2005年9月起出任本公司財務總監。何先生於1988年9月至1992年7月就讀於新疆財經大學，主修會計學專業，取得學士學位，並於2009年6月在新疆財經大學完成工商管理專業的研究生課程，取得碩士學位。何先生是一位中國註冊會計師、註冊評估師和註冊稅務師，於1992年7月至2005年8月任職於中金投資，自2005年9月起加入本公司。

董事、監事及高級管理人員

張俊杰先生，現年54歲，自2005年9月起出任本公司董事會秘書，並自2006年6月起出任本公司聯席公司秘書。張先生於1979年9月至1983年7月就讀於中南大學，主修採礦工程專業，取得學士學位。張先生於1988年10月至1991年3月出任喀拉通克礦採礦車間主任及喀拉通克礦生產技術科科長，於1991年4月至1993年3月出任新疆可可托海礦務局生產技術處副處長，於1993年3月至1997年8月出任新疆有色金屬工業公司銅鎳分公司副總經濟師，於1997年8月至1998年3月出任新疆有色金屬工業公司銅鎳分公司副總經理，於1998年4月至2002年7月出任新疆有色金屬工業公司財務處處長，於2002年7月至2005年8月出任新疆有色資產管理部主任。

林灼輝先生，現年63歲，自2006年6月起出任本公司聯席公司秘書及合資格會計師。林先生於1975年至1979年就讀於香港理工學院(香港理工大學的前身)，主修會計學專業，取得該學院頒發的會計學位高級證書，並於1985年至1988年就讀於澳門東亞大學，取得工商管理碩士學位。林先生為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。林先生曾在美國、香港及中國內地的多間跨國機構及上市公司從事審計、會計、內部監控、稅務、公司秘書及財務管理工作，擁有逾三十多年的豐富經驗。包括：於1979年至1985年曾任職於香港及美國Touche Ross & Co.(現為德勤會計師事務所)及香港Arthur Young & Co.(現為安永會計師事務所)，於1985年3月至1989年6月獲森那美香港有限公司聘任為內部審計經理及集團財務總監，於1990年1月至1993年6月獲美國環球玩具集團有限公司(NYSE:UMG)聘任為財務副總裁，於1999年5月至2001年1月獲通達工業(集團)有限公司(現為利時集團(控股)有限公司)(股份代號：526)聘任為首席財務官及公司秘書。

企業管治常規

本公司相信有效的企業管治常規是保障股東及其他利益相關人士權益與提升股東價值的基本要素，因此本公司致力達致並維持最符合本集團需要與利益的較高的企業管治水平。

董事會已採納載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)。本集團於2016財政年度內一直遵守企業管治守則所有守則條文。

董事會

董事會職能及職責

董事會負責本公司的整體領導及管治，並共同承擔指引及監督本公司事務的責任。

董事會的職責包括：決定本公司的經營計劃及投資方案；制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；擬定本公司的資本開支預算及執行股東大會已決議的決議案等。管理層的職責則執行董事會已決議的經營計劃及投資方案等事項及向董事會匯報。

自2012年3月16日起，董事會修訂了本公司企業管治政策，增加了與企業管治功能有關的董事會職權範圍，包括：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會匯報；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

本公司已為各董事購買適當之董事責任保險，以保障被因企業行為而引起之賠償責任，有關保障範圍及投保金額會每年進行檢討。

企業管治報告

董事會成員

本公司董事會於2014年10月14日換屆為第四屆董事會，換屆後仍由九位董事組成，包括兩位執行董事、四位非執行董事及三位獨立非執行董事。董事會任何成員之間不存在有關財務、業務、親屬或任何其他相關關係。

董事會具備高度獨立性，確保能作出獨立客觀之決策，並能全面及不偏不倚地監督管理層。不論個別董事或董事會整體均擁有適當的經驗，才能及個人特質，包括專業操守及誠信，以充分及有效地履行其責任。此外，董事會亦對本公司進行的各項重大業務及與該等業務相關的風險，具備充分及專門知識，以確保有效地管治及監督。

各董事來自不同背景，擁有商業及礦業領域之專長。各董事之簡歷見本年報第16至第20頁。

董事會認為成員多元性，對本公司之業務發展至為重要。為進一步提升企業管治水平，董事會已採納了《董事會多元性政策》(「該政策」)。該政策本質是當本公司於委任董事前，會充分考慮董事會成員組合之多元性，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，知識及服務年資，並按客觀原則考慮董事人選。本公司採取用人唯才之原則，致力構建一個具備多元性和包容性的董事會，令董事確信其意見會被聽取，所關注的問題會得到重視，以及本公司不容忍任何涉及偏見，歧視及騷擾之行為。

於本年報日期，董事會成員組合分析如下：

性別： 男(9)；女(0)

類別： 執行董事(2)；非執行董事(4)；獨立非執行董事(3)

地域： 中國(8)；香港特別行政區(1)

年齡： 40-49(2)；50-59(5)；60-69(2)

背景： 礦業(4)；地質(1)；商業(2)；會計專業(2)

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條提交確認其符合獨立性的週年確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均符合載於上市規則第3.13條的獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立。

根據《公司章程》第106條規定，所有董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）任期為三年，自彼等各自的任命或重新任命日期開始，且彼等的重新委任需在股東大會上批准。

董事會主席與行政總裁

本屆（第四屆）董事長（董事會主席）的職務由郭海棠先生擔任，公司總經理（行政總裁）由郭全先生擔任。本公司董事長與總經理的職責分別在《公司章程》第119條及第138條界定，並正式分離。有關本公司董事長及總經理職責的詳情，請參見上載於本公司及聯交所網站的《公司章程》。

董事會與管理層

董事會負責批准及監察本公司的整體發展戰略、年度業務計劃及涉及本公司業務發展的投資項目，評估本公司的績效，監督管理層的工作，確保董事會以符合本公司最佳利益的方式行事。

儘管董事會於任何時候均承擔指導及監察本集團營運的全部責任，惟於董事會履行其職責時，亦將若干責任授予：(1)本公司的董事會常務委員會：審核委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會及戰略與發展委員會。各委員會的組織、權力及職責均按職權範圍清楚界定，而該等委員會須向董事會負責；(2)總經理獲授權管理本集團的日常業務，並須向董事會負責；及(3)本集團的高級管理隊伍獲授權處理日常營運工作的責任，並須向董事會負責。

董事會就有關事項作出決策，而管理層則獲授權執行及管理本公司的日常事務。董事會不時檢討所授權力的程度，以確保其於本公司現行的情況下屬恰當，並已實行適當的匯報制度。

董事會會議

董事長領導董事會及確保董事會有效地運作以便履行其職責，並就本公司各項重要及適當事項進行適時的討論。董事長主要負責釐定並批准每次董事會會議的議程，並在適當情況下將其他董事提議的任何事項納入議程。董事長已委派董事會秘書負責擬定及傳閱每次董事會會議議程及相關會議資料及文件。在執行董事及公司秘書的協助下，董事長將負責確保所有董事均適當知悉董事會會議的事項和及時收到充分的資訊，而有關資訊亦必須準確清晰及完備可靠。在任何董事提出合理要求下，董事會可在適當的情況下議決另外為董事提供獨立專業意見，費用由本公司支付，以協助彼等履行其對本公司的職責。

企業管治報告

2016年度，董事會共召開了七次董事會會議，並舉行兩次股東大會。董事出席董事會會議及股東大會的出席紀錄詳情如下：

董事姓名	實際出席會議次數／ 任期內召開的會議次數	
	董事會會議	股東大會
執行董事		
郭全	7/7	2/2
魯小平	7/7	2/2
非執行董事		
郭海棠(主席)	7/7	2/2
史文峰(副主席)	6/7	2/2
周傳有	6/7	1/2
胡承業	7/7	2/2
獨立非執行董事		
陳建國	7/7	2/2
汪立今	7/7	2/2
李永森	4/7	0/2

本公司已採納企業管治守則規定，於定期董事會會議召開前十四天發出會議通知，確保全體董事均有機會將商討事項納入會議議程及有充裕的時間準備會議。所有議程均於會議召開前不少於三天送交全體董事。於董事會會議上已討論及達成決議的一切事項均作出會議紀錄及存檔，其中包括董事提出的任何問題及疑慮和意見，並由董事會秘書予以保存。若任何董事發出合理通知，董事會秘書將公開有關會議紀錄供彼等在任何合理的時段查閱。

董事，監事，高層管理人員及主要人員之薪酬

本公司《薪酬政策》乃根據本公司業務需要及行內慣例而制定，以維持公平及具競爭力之薪酬福利。董事及監事薪酬包括酌情花紅須於股東大會上經股東批准，而高級管理人員薪酬包括酌情花紅須予董事會批准。

本公司會考慮各非執行董事之工作量及彼等所承擔之責任，以及規模和性質相若之機構向其董事支付之袍金等因素，以釐定非執行董事之袍金。

決定執行董事及監事薪酬福利時，本公司會考慮以下(包括但不限於)因素：(1)業務需要；(2)整體經濟情況；(3)有關人力資源市場之變化；(4)經考績程序確認個人對本公司業績之貢獻；及(5)挽留人才及個人潛能等因素。

任何董事均不能參與決定個人之薪酬的決定。

有關各董事，監事及其他高層管理人員截止2016年12月31日之酬金資料，已載於本公司財務報表之附註(九)(5)(n)內。

董事的培訓及董事委員會

全體董事均已參與持續專業發展，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的貢獻。全體董事均已向本公司提供彼等本年度接受培訓的紀錄。

董事會現設有四個委員會，即審核委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與發展委員會。該等委員會的成員及本年度內各董事出席委員會會議次數及參與了培訓類型如下：

	審核委員會	薪酬與 考核委員會	提名委員會	戰略與 發展委員會	培訓類型
會議次數	2	1	1	0	
執行董事					
郭全				0/0✓	A, B, C
魯小平					A, B, C
非執行董事					
郭海棠			1/1✓(主席)	0/0✓(主席)	A, B, C
史文峰		1/1✓		0/0✓	A, B, C
周傳有		1/1✓		0/0✓	A, B, C
胡承業	2/2✓				A, B, C
獨立非執行董事					
陳建國	2/2✓(主席)	1/1✓(主席)	1/1✓		A, B
汪立今		1/1✓		0/0✓	A, B
李永森	1/2✓	0/1✓	0/1✓		A, B

✓：委員會成員

A: 出席有關業務或董事職責的研討會、會議及／或專家簡報會

B: 閱讀有關經濟、一般業務或監管資訊的報章、期刊及最新信息

C: 探訪本集團的地方管理層及設施

本公司的審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會的職權範圍已刊載於本公司及聯交所網站。

企業管治報告

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(《標準守則》)，作為董事及本公司監事(「監事」)證券交易的標準守則。在向全體董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事於截至2016年12月31日止年度內，一直遵守《標準守則》所載的規定。

提名董事及提名委員會

提名委員會由董事會根據企業管治守則下的具體職權範圍於2012年3月16日成立。

提名委員會的角色及職能(其中包括)：(A)至少每年審議董事會架構、規模以及組成成員(包括技能、知識以及經驗)及就董事會配合本公司的企業策略而作出的任何建議變動進行建議；(B)物色具備合適資格可擔任董事的人士，並就提名董事人選為董事會進行挑選或建議；(C)評核獨立非執行董事的獨立性；及(D)就委任或重新委任董事以及董事繼任計劃向董事會進行建議。

2016年度，提名委員會召開了一次會議，出席率為67%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第25頁內。提名委員會於年度內的工作概要是：檢討了本公司董事會的架構，人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就如何為配合本公司的企業策略而擬對本公司董事會作出的變動提出建議；評核本公司獨立非執行董事的獨立性；及物色或挑選董事人選及董事繼任或重新委任的建議工作。

薪酬與考核委員會

2007年，董事會根據具體職權範圍設立了薪酬與考核委員會。2012年3月16日，薪酬與考核委員會的職權範圍已根據企業管治守則的修訂更改，並獲董事會決議案通過，以及已刊載於本公司及聯交所網站。修訂內容包括經修訂企業管治守則的一切最新修訂。

薪酬與考核委員會的角色及職能其中包括下列各項：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規且具透明度的程序以便制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 參照董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議書；
- (c) 獲董事會授予責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及補償金額(包括喪失或終止職務或委任應付的一切補償)；

- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；及
- (e) 進行績效考評，包括評估全體董事及高級管理人員的績效，並監察本公司執行薪酬制度。

2016年度，薪酬與考核委員會已舉行一次會議，出席率為80%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第25頁內。薪酬與考核委員會於年度內的工作概要包括：

- 就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規且具透明度的程序以制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- 參照董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議書；
- 獲董事會授予責任，釐定高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及補償金額（包括喪失或終止職務或委任應付的一切補償）；
- 研究董事和高級管理人員薪酬的考核標準，根據本公司經營情況進行考評並提出建議；及
- 研究和檢討董事和高級管理人員的薪酬政策與方案並對其進行績效考評，包括評估全體董事及高級管理人員的績效。

審核委員會

2007年，董事會根據具體職權範圍設立了審核委員會。董事會認為審核委員會成員在法律、會計、財務管理方面擁有充足的專業知識，有助其履行職責。

2012年3月16日，審核委員會的職權範圍已經根據企業管治守則的修訂更改，且獲董事會決議案通過，並已刊載於本公司及聯交所網站。

審核委員會的角色及職能其中包括下列各項：

- (a) 就本公司外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘審計師的薪酬及聘用條款；
- (b) 按適用準則檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- (c) 監察本公司的財務報表、年度報告、賬目及中期報告的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大意見，並就此向董事會提供建議及意見；
- (d) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；

企業管治報告

- (e) 應董事會的委派或主動審議有關內部監控事宜的重要調查結果，並向董事會匯報其注意到應向董事會提出的任何不合規情況、內部監控缺失或任何涉嫌違反任何適用規則、法規、守則或法例的情況；及
- (f) 確保內部審計功能在本公司內部有足夠資源運作，並且處於適當的位置，以及檢討及監察其成效。

2016年度，審核委員會已舉行兩次會議，出席率平均為83%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第25頁內。審核委員會於年內的工作概要包括：

- 審閱本公司截至2015年12月31日止年度的年度報告及業績公告，並建議董事會批准；
- 檢討外聘審計師的獨立性及其報告，並建議董事會由本公司股東於其2015年股東週年大會上重新委任外聘審計師；
- 審核持續關連交易；
- 審閱本公司截至2016年6月30日止六個月的中期報告及業績公告，並建議董事會批准；
- 考慮外聘審計師提供的審計及非審計服務；
- 檢討本公司及其附屬公司的內部監控制度的成效；
- 審閱內部審計部編製的定期報告；
- 檢討本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、僱員資歷及經驗是否足夠，以及培訓課程及有關預算是否充足；及
- 審閱截至2016年12月31日止年度應付予外聘審計師的審計費用，並建議董事會批准。

審計師薪酬

截至2016年12月31日止年度，本公司的審計師所收取的審計費用約為人民幣2.02百萬元及非審計服務（轉讓五鑫銅業股權相關的財務審閱費）費用為人民幣25萬元。

戰略與發展委員會

2007年，董事會根據具體的《戰略與發展委員會工作細則》設立了戰略與發展委員會。

戰略與發展委員會的職責包括對本公司的戰略發展方案、業務發展計劃及投資預算進行審議和評估。戰略與發展委員會成員的工作根據委員會工作細則進行。各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第25頁內。

監事會

2005年，本公司監事會按《公司章程》設立，並於2014年10月14日換屆為第四屆監事會。換屆後本公司監事會仍由五名監事組成，王海邦先生獲委任為監事會主席，其中一名監事是獲股東推選的股東代表監事、兩名由僱員推選產生的職工代表監事及其他兩名獨立監事獲股東大會委任產生。監事的任期為三年，其後可獲重選。於年內，孫寶輝先生辭任職工代表監事，郭仲林先生辭任股東代表監事，張學核先生獲推選職工代表監事，及陳蓉女士獲委任獨立監事。於年結後，胡志江先生辭任獨立監事。

監事會負責對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、本公司及其僱員的權益。2016年度監事會召開三次會議，出席率平均為86%。會議期間，監事會對本公司財務狀況、運作和高級管理人員盡職情況進行審查。監事會成員根據《公司章程》，積極履行工作。

高級管理人員的持股權益

於2016年12月31日，本公司高級管理人員並無持有本公司任何股份權益。

公司秘書

於截至2016年12月31日止年度內，本公司兩位公司秘書已接受了不少於15小時的相關專業培訓以更新彼等技能及知識。

更改公司章程文件

於2016年5月27日舉行的股東大會上，本公司股東已通過修訂公司章程議案。(1)鑒於陝西鴻浩實業有限公司與陝西廣優貿易有限公司已完成轉讓本公司內資股，故公司章程第19條內資股股東名單內從陝西鴻浩實業有限公司修訂為陝西廣優貿易有限公司。(2)公司章程第188條的修改反映本公司董事會在有關時效期限屆滿後可以沒收無人認領的股利的權力。公司章程之更新版本可於本公司及聯交所網站下載。

股東大會及投資者關係

於2016年12月31日至本年度報告日期止，本公司已發行1,451,000,000股內資股及759,000,000股H股，合計2,210,000,000股股份。

2016年度，本公司召開了兩次股東大會。全部提出的決議案以超過99%的贊成率獲得通過。股東大會由董事長主持，並解釋表決程序的有關事項，股東就每項提案進行審議及表決。各董事及監事均獲通知並出席股東大會。

全體股東的權利和義務載於本公司的《公司章程》，《公司章程》已刊載於本公司及聯交所網站。

持有本公司已發行且具有表決權的股份10%以上的股東，可以書面形式要求召開臨時股東大會。

企業管治報告

本公司於召開股東大會45日前發出書面通知，將會議擬議決的事項及大會的日期和時間告知所有在冊股東。有意出席股東大會的股東，應當於會議召開20日前，將覆函送達本公司。

本公司召開股東週年大會，持有本公司具有表決權的股份3%以上的股東，可以書面形式向董事會提出任何決議案，倘董事會認為合適，會將提案納入該次股東大會的議程。若董事會議決不將提案納入議程，應當在該次大會上闡釋和說明，並將決議案內容和董事會的闡釋在有關股東大會結束後一併載於公告內。如欲向董事會作出任何查詢，可透過電郵xjyszjj@163.com或tommy789hk@163.com聯絡公司秘書，亦可於股東大會上提問。

本公司透過刊發年度報告、中期報告、業績公告及其他公告與股東溝通，所有相關資料亦載於本公司的網站kunlun.wsfg.hk上。

自2007年起，本公司一直委聘一家專業公關顧問公司籌辦多項投資者關係活動(包括定期與分析員召開簡報會)，旨在提高本公司的透明度、加強與股東及投資者的溝通，以及加深彼等對本集團業務的了解及信心。同時，該等投資者關係活動亦務求提升本公司的市場知名度及支持率。

本公司認同持續與其股東保持溝通的重要性，並鼓勵彼等出席股東大會，以繼續了解本集團的業務及向董事及高級管理人員反映彼等關注的事項。

董事會秘書辦公室和公司證券投資部全方位為股東服務，按時回覆股東的諮詢，以使股東了解本公司的情况，也保持與股東的有效聯繫，確保股東意見得以傳達至董事會。除上述《更改公司章程文件》段落所披露外，本公司截至2016年12月31日止年度的憲法文件並無其他變動。

於2016年12月31日，本公司的市場資本化總值約22.1億港元，其中公眾持有H股的資本化市值約7.6億港元。

風險管理及內部監控

本集團風險管理及內部監控制度的設計旨在通過保障本集團資產、存置妥善的會計紀錄、以適當權力行事及遵守有關法例及法規來保障本公司及其股東的整體利益。董事會負責維持及檢討本集團風險管理及內部監控制度的成效。本公司的執行董事及高級管理人員獲授有關權力在相關業務部門內實施與相關風險管理及營運內部監控制度以及持續評估監控活動有關的政策。

本年度內，董事會已對所實行的風險管理及內部監控制度、政策及程序進行至少兩次檢討，範疇包括：界定管理層架構及其相關權力，確定採用適當的會計準則，提供可靠的財務資料供內部使用和對外發佈，確保符合相關的法例和規則，財務、營運及法律合規監控及風險管理功能等方面。本集團推行風險管理及內部監控制度以減低本集團所面臨的風險及用作日常業務營運的管理工具。該制度僅可就錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。董事會認為現時本集團的風險管理及內部監控制度有效及足夠涵蓋了企業目前的營運狀況。

本集團已制定一項風險管理制度政策。該制度包括由本公司高級管理層自行評估一系列進程：從設立業務目標、確認風險因素、評估各風險因素的可能性、確定風險因素優先順序、檢查監控活動到制定及管理在可控範圍內管控風險的適當措施。本集團已制定內部會計監控制度，而本集團的預算管理制度和投資管理制度包括已制定相關監控程序，用以評估、檢討主要的營運開支和資本開支。營運結果亦會通過定期的財務分析向董事會匯報。

本集團已設立專門的內部審計部門，建立風險管理政策及內部監控程序，確保本集團面臨最低風險及全面、正確及按時記錄會計和管理資料，並定期進行審查，確保本集團的風險管理制度就位，財務報表的編製符合相關會計準則、會計政策以及適用法律法規，並涵蓋本集團的運作效益及風險管理。審計部門的年度工作計劃書由本公司監事會和審核委員會審批。

本集團已制訂資訊披露管理制度，該管理制度含有相關程序以處理股價敏感性資料。

本集團定期召開由總經理主持，董事、高級管理人員參加，以及本公司總部各部門負責人參加的管理層會議，就集團營運、投資項目實施和財務事宜進行討論和決策。本公司管理層、分公司及總部的部門負責人將定期召開管理會議，有助於協調、溝通和督促各項營運工作的開展和實施。

年內，董事會通過評估本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、僱員資歷及經驗，以及培訓課程及有關預算檢討本集團風險管理及內部控制體系的有效性，認為本集團具備足夠的人力資源，而有關員工均具有競爭能力、資歷及經驗，以有效履行其風險管理及會計和財務匯報方面的職能。

財務匯報

本公司董事會嚴格按照上市規則所載的財務匯報及披露的條文，根據管理層提交供董事會批准的詳細準確的財務及其他資料，對年內本公司的績效、財政狀況及前景，進行全面評審及披露。董事於本年度中期報告及年度報告中，承擔編製本公司財務報表並確保其真實準確的責任。

董事並不知悉任何有關可能對本集團按持續基準繼續經營的能力構成重大疑問的事件或情況的任何重大不明朗因素。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治的四大主要範疇包括：工作環境質素、環境保護、營運慣例及社區參與，當中並不包括企業管治，因為企業管治已於本公司年報內按《主板上市規則》附錄十四披露。

本集團定期安排權益人參與識別重要範疇及關鍵績效指標的過程，並從中了解他們的意見。權益人指在本集團有利益或受本集團的決策及活動所影響的人士；該等人士可包括股東（內資股份持有人，H股份持有人）、業務夥伴、僱員、供應商、承辦商、客戶、監管者及公眾人士。

權益人的參與一般是透過個人面談和股東週年大會、電話訪問，研討會、專題小組、問卷、網站論壇，公關公司收集的股東反饋及書面諮詢等形式進行。

於2016年度，本集團對其企業策略尤其重要的主要範疇、層面及關鍵績效指標特別優先處理，突顯相關的內容如下：

工作環境質素

工作環境

本集團在有關員工薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化以及其他待遇及福利等方面，主要執行以下政策、法規：

1. 本集團員工的薪酬按照《新疆新鑫礦業股份有限公司工資制度》的規定執行；
2. 本集團員工的招聘、晉升及解僱按照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《新疆新鑫礦業股份有限公司員工聘用及勞動合同管理辦法》執行；
3. 本集團員工的工作時數嚴格按照《中華人民共和國勞動合同法》的規定，執行每天工作8小時、每週工作40小時工作制，國家規定的法定節假日、星期六和星期天休息；
4. 本集團嚴格按照中華人民共和國國務院令第514號關於《職工帶薪年休假條例》的規定為員工提供帶薪假期；
5. 本集團執行《新疆新鑫礦業股份有限公司員工招聘規定》，為大中專畢業生及社會就業人員提供了相同的招聘條件，並在平等的機會下進行員工招聘；
6. 在員工的多元化及其他待遇及福利方面，本集團根據各企業所在地政府的規定，為全體員工分別提供基本月薪總額20%的養老保險、6%至9%的醫療保險、1.5%的失業保險、1.3%至1.9%的工傷保險、0.5%至1%的生育保險及12%的住房公積金等福利待遇。

環境、社會及管治報告

本集團嚴格執行上述法律、法規及本公司的相關制度、規定，努力為全體員工提供良好的工作環境。2016年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

本集團截止2016年12月31日按僱用類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數：

按僱用類型劃分(名)			按年齡組別劃分(名)			按地區劃分(名)			
勞動合同 制僱員	其他類型 僱員	僱員總數	35歲以下 僱員	35歲至50 歲僱員	50歲以上 僱員	僱員總數	國內僱員	香港僱員	僱員總數
2,515	0	2,515	885	1,392	238	2,515	2,514	1	2,515

本集團2016年度按年齡組別及地區劃分的僱員流失比率：

	按年齡組別劃分			按地區劃分	
	35歲以下 僱員	35歲至 50歲僱員	50歲以上 僱員	國內僱員	香港僱員
僱員流失人數(名)	214	20	0	234	0
僱員流失比率(%)	8.5	0.8	0	9.3	0

健康與安全

本集團在有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害方面，主要執行《中華人民共和國職業病防治法》、《工作場所職業衛生監督管理規定》(國家安全監管總局令第47號)、《職業病危害項目申報辦法》(國家安全監管總局令第48號)、《用人單位職業健康監護監督管理辦法》(國家安全監管總局令第49號)、《建設項目職業衛生「三同時」監督管理暫行辦法》(國家安全監管總局令第51號)及國家標準《職業健康監護技術規範》(GBZ188-2007)等相關法律、法規、政策規定。

本集團嚴格執行上述法律、法規、政策規定，努力為全體員工提供安全的工作環境及保障僱員避免職業性危害。2016年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

2016年度，本集團有1名僱員因工作關係而死亡，佔僱員總數的0.04%。

2016年度，本集團全體僱員因工傷損失的工作日數約為907天。

環境、社會及管治報告

本集團所採納的職業健康與安全措施、相關執行及監察方法主要有：

1. 建立健全本集團的職業健康與安全措施管理機構，配備管理人員，加強對職業健康與安全措施的基礎管理工作。
2. 結合行業特點制定、完善本集團各企業的職業健康與安全措施相關管理制度，嚴格貫徹執行。
3. 建立本集團員工的職業健康監護檔案，定期組織員工到相關醫療機構進行職業健康體檢，執行對員工職業危害告知書制度。
4. 根據工作崗位特點，為員工配備完善的職業危害防護設施和勞動防護用品。並委託獨立第三方職業病預防控制機構，定期對本集團的職業危害因素進行監測，對本集團的職業危害防護設施的防護效果進行評價。
5. 為本集團員工提供工傷保險及其他額外商業保險，充分保障員工的利益。

發展及培訓

本集團在各企業都建立了員工培訓及職業技能管理機構，並在員工薪酬、崗位晉升及培訓費用等方面制定獎勵政策，鼓勵全體員工參加崗位培訓，不斷提升僱員履行工作職責的知識及技能。

本集團倡導、提供的員工培訓方式主要有：員工以老帶新、互助培訓；通過舉辦企業內部培訓班及委託專業培訓機構為本單位員工提供專業技能培訓，每年分批次針對不同崗位進行專業技能培訓；鼓勵專業技術人員和管理人員參加正規院校和專業培訓機構的專業培訓，更新專業知識提升專業技能。

2016年度，本集團按僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員的百分比：

	僱員類別		
	高級管理層	中級管理層	其他僱員
受訓僱員的百分比	82.60%	76.20%	83.60%

2016年度，本集團按僱員類別劃分每名僱員完成受訓的平均時數：

	僱員類別		
	高級管理層	中級管理層	其他僱員
每名僱員完成受訓的平均時數	68小時	38小時	18.6小時

勞工準則

本集團在有關防止童工或強制勞工方面，主要執行《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律、法規。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律、法規，在員工招聘及僱用期間本集團各企業都設有專門的內部管理機構對其進行專業管理，杜絕僱用童工或強制勞工情況在本集團發生。2016年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

環境保護

排放物

本集團排放的廢棄物主要為採礦廢石、選礦尾礦砂及冶煉二氧化硫煙氣。本集團排放廢棄物主要執行《中華人民共和國礦產資源法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國環境影響評價法》，以及國家標準《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)、《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-2004)、《銅、鎳、鈷工業污染源排放標準》(GB25467-2010)等相關法律、法規、政策規定。

本集團嚴格執行上述國家的法律、法規、政策規定，加大對廢棄物的回收利用，努力減少廢棄物的排放。2016年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

2016年度，本集團共排放採礦廢石約15萬噸，選礦尾礦砂約226萬噸，二氧化硫煙氣含二氧化硫約2,927噸。其中，排放的採礦廢石為無害廢棄物；排放的選礦尾礦砂及冶煉二氧化硫煙氣為有害廢棄物。

環境、社會及管治報告

本集團的冶煉廠對排放的二氧化硫煙氣均建設有綜合回收二氧化硫設施，利用兩轉兩吸工藝處理二氧化硫煙氣，充分回收二氧化硫煙氣中的二氧化硫，並製成副產品硫酸對外銷售。該設施對二氧化硫煙氣中二氧化硫的去除率在99.0%至99.6%之間，使排放的二氧化硫煙氣達到國家標準《銅、鎳、鈷工業污染源排放標準》(GB25467-2010)及相關政策規定的排放要求。另外，本集團的主要礦山企業喀拉通克礦業建設有對選礦尾礦砂進行分級處理用於採礦井下充填物料的回收利用設施，充分挖掘廢棄物的使用價值，減少對廢棄物的排放。

本集團的採礦廢石經破碎後用於採礦井下充填和鋪設道路，剩餘廢棄物堆存在專設的廢石堆場；選礦尾礦砂經分級處理後部分輸送到井下用於採礦井下充填，剩餘廢棄物堆存在專門建設的尾礦庫設施內；冶煉煙氣中的二氧化硫回收用於生產副產品硫酸，其他固體煙塵全部回收再利用；冶煉生產產生的固體尾渣包括水淬渣、中和渣、鉛濾餅、砷濾餅及石膏，其中，水淬渣、中和渣、石膏供給周邊水泥廠用作生產高品質水泥的生產原料得以綜合利用，鉛濾餅供給相關企業用作提取其中有價金屬的生產原料得以綜合利用，砷濾餅送交新疆維吾爾自治區危廢處置中心由有資質的企業做無害化處理及回收利用；廢水經過淨化處理後用於工業循環利用及企業內部環境綠化灌溉。通過上述措施，本集團對工業廢棄物的安全處置率達到了100%。

資源使用

本集團在有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)方面，嚴格執行《中華人民共和國水利法》、《中華人民共和國電力法》、《中華人民共和國能源法》、《中華人民共和國能源節約法》等相關法律、法規。

2016年度，本集團共消耗電約42,003萬千瓦時，消耗焦炭49,447噸，消耗煤90,625噸，消耗柴油1,620.2噸，消耗汽油89.7噸。

2016年度，本集團總耗水量約635萬噸。

本集團年內沒有特別出色的能源使用效益計劃及所得成果。

本集團在求取適用水源上無任何問題，現有的供給水源在供水數量、供水質量及供水設施保障方面均能滿足本集團的需要。2016年度，本集團通過在選礦、冶煉等主要耗水環節大力實施節水降耗、工業廢水循環利用等措施，共節水約1,350萬噸。

本集團主要產品電解鎳、電解鈷、陰極銅使用的包裝材料均為打包用鋼帶。2016年度，本集團共消耗鋼帶67.8噸，每噸產品用量約2.2千克。

環境及天然資源

本集團為有色金屬礦產品生產加工企業，在生產電解鎳、陰極銅產品的過程中會消耗礦產資源、佔用土地等天然資源，並產生廢棄物對環境有一定影響。本集團嚴格按照《中華人民共和國礦產資源法》、《中華人民共和國土地管理法》、《中華人民共和國環境保護法》等相關法律、法規的要求，依法獲得、使用天然資源，不斷提高天然資源的綜合回收和循環利用能力，減少對天然資源的消耗及各類廢棄物的排放，降低本集團營運對環境及天然資源的重大影響。

本集團致力於建立全員重視資源節約、減少廢棄物排放、保護生態環境的企業理念，加大對新技術、新工藝的投資力度提高企業的工藝技術水平，制定綜合利用資源、技術創新、節能減排的激勵政策和具體措施，不斷推動企業實現資源利用高效節約、環境保護依法合規、礦山工廠區域環境得到不斷改善的可持續健康發展之路。

營運慣例

反貪污

本公司遵守國家的有關法律法規及制度要求，結合自身實際制定了《新疆新鑫礦業股份有限公司物資採購比質比價監督管理辦法》、《新疆新鑫礦業股份有限公司預防職務犯罪工作制度》、《新疆新鑫礦業股份有限公司預防和治理商業賄賂長效機制》、《新疆新鑫礦業股份有限公司防治「小金庫」長效機制建設實施細則》、《新疆新鑫礦業股份有限公司廉潔風險防控工作推進計劃》等多項管理制度，防止職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為在本集團發生。

本公司成立了以紀檢監察、工會、審計、財務等部門組成的本集團反貪污監督管理工作小組，重點對本集團的物資採購、項目建設、招投標、審批程序、制度執行情況等進行常態監督、檢查。

本公司建立了信訪舉報系統，就本集團防範職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為接受全體員工和社會的監督、舉報，並指定專人負責本公司的信訪舉報工作。2016年度，本公司未收到本集團有職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為的任何舉報。

2016年度，本集團未發生任何職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的違法犯罪案件。

環境、社會及管治報告

2016年度，本集團未發生任何本公司或其僱員提出並已審結的貪污法律案件。

本公司防範職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為的舉報程序為：直接拔打舉報電話進行舉報或直接發送電子郵件進行舉報。

本公司舉報電話號碼為：(0991)4852923

本公司舉報電子郵箱地址為：xxkyjw@163.com

社區參與

社區投資

本集團主要以公益性捐助方式參與、支持員工所在社區及企業所在城鎮的教育衛生及文化體育等公益事業的發展。

2016年度，本集團共捐助公益性捐款約人民幣603,790元。

董事欣然提呈2016年度報告及新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2016年12月31日止年度(「本年度」)的經審計財務報表。

主要業務

本集團及其聯營及合營公司的主要業務為採礦、選礦、冶煉、精煉及銷售鎳、銅及其他有色金屬的產品。本年度內，本集團的主要業務性質並無重大改變。

業績及股息

本集團截至2016年12月31日止年度的業績及本公司及本集團於該日的財務狀況載於第56至183頁的財務報表內。

本公司董事會(「董事會」)不建議就截至2016年12月31日止年度派發末期股息。

業務審視

本集團本年度業務審視已載於第6至第10頁的主席報告書，第11至第15頁的管理層討論及分析及第32至第38頁的環境、社會及管治報告內。

業務中肯審視

主要風險及不明朗因素

資產負債表日後事項

公司業務的未來發展

關鍵表現指標

公司環境政策及表現

遵守有關法律及規則

與僱員，顧客及供應商的重要關係

主席報告書

管理層討論及分析

本董事會報告

主席報告書

管理層討論及分析

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告

本董事會報告

主要投資及股權轉讓

於2016年6月15日本公司股東特別大會通過出售本公司持有五鑫銅業之66%股權。於2016年6月份該項交易已完成，及出售子公司發生的收益人民幣58.0百萬元已記錄在本公司本年度的財務報表內。

除上述披露外，本年度內，本公司並無其他資產收購、出售或合併及其他權益性投資。

董事會報告

應付債券

本公司於2014年2月18日發行2014年度第一期中期票據，金額為人民幣500百萬元，期限為3年，固定年利率為7.12%，每年付息一次；於2015年11月12日發行2015年度第一期中期票據，金額為人民幣800百萬元，期限為3年，固定年利率6.50%，每年付息一次。獲得款項用途為歸還本集團到期銀行借款及補充本集團流動資金。上述2014年度第一期中期票據於2017年2月19日到期，金額人民幣500百萬元於2016年12月31日調整到一年內到期的非流動負債，並於2017年2月19日兌付完畢。

財務資料摘要

本集團過去五個財政年度的經營業績及資產、負債及少數股東權益的摘要已載於本年報第5頁。本財務摘要並不構成經審計財務報表的一部分。

固定資產

本年度內，本公司及本集團固定資產的變動詳情分別載於財務報表附註四(10)及十六(10)。本集團並無持有任何投資物業。

股本

本公司的股本於本年度內的變動詳情載於財務報表附註四(33)。

優先購買權

根據本公司公司章程及中華人民共和國法例，概無優先購買權的條文規定本公司須以按比例方式發行新股份予現有股東。

管理合約

於本年度內，並無有關管理本公司全部或任何重大部分業務的任何合約存在或經由本公司訂立。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

儲備

本年度內本集團及本公司的儲備變動詳情，分別載於合併及公司股東權益變動表內。

銀行貸款及借貸

於2016年12月31日，本集團銀行貸款及其他帶息債務總額為人民幣2,597.4百萬元，其中，無抵押貸款和其他帶息債務為人民幣1,857.0百萬元，保理貸款為人民幣100.0百萬元，黃金租賃為人民幣640.4百萬元。

可分派儲備

根據本公司於2011年10月修訂後的公司章程，可分派儲備乃根據《中國會計準則》所釐定的本公司利潤計算。根據中國公司法，除稅後利潤可分派作股息必先為轉撥至法定盈餘儲備後。於2016年12月31日，根據《中國會計準則》之本公司股東應佔本集團可分派儲備金額為人民幣(691.4)百萬元。

慈善捐款

本年度內，本集團作出的慈善捐款合共為人民幣0.6百萬元。

主要客戶及供應商

於2016年12月31日，本公司主要供應商及主要客戶購買及銷售分別佔我們的購買及銷售總額比率如下：

購買

我們向最大供應商作出的購買總額佔購買總值7.5%。我們向五大供應商作出的購買總額佔購買總值24.8%。

銷售

客戶名稱	佔總銷售額比例	與本公司		於2016年12月31日	資產負債表
		銷售關係建立	銷售付款期	應收帳款	日後還款
托克投資(中國)有限公司	40.6%	2年	3天	人民幣13.9百萬元	人民幣13.9百萬元
陝西盛華有色金屬有限公司	14.5%	12年	先預付款，後發貨	-	-
瀋陽誠通金屬有限公司	6.8%	12年	3天	人民幣6.0百萬元	人民幣6.0百萬元
上海昊津金屬材料有限公司	3.6%	3年	先預付款，後發貨	-	-
新疆金發銅鋁材有限公司	2.9%	8年	先預付款，後發貨	-	-
前五名客戶	68.3%				

董事會報告

於2016年，本公司最大客戶為托克投資(中國)有限公司，佔本公司總銷售額40.6%，該客戶在中國註冊成立於2005年12月，註冊資金7000萬美元，是Trafigura Beheer B.V.托克公司(TBBV)旗下的全資子公司。TBBV是一家荷蘭註冊的私營公司，成立於1993年，目前是全球第三大獨立石油貿易公司和全球第二大獨立有色金屬精礦貿易公司。該客戶的銷售付款期為收貨後3天，該客戶於2016年12月31日的應收賬款為人民幣13.9百萬元，截至目前已全部收回。

由於國內生產商生產的電解鎳、陰極銅產品遠不能滿足國內需求，須大量進口彌補國內供應的不足。本集團在市場上佔優勢，依據付款條件好，背景優越，信貸良好和完善的營銷網絡為原則選擇客戶，同時以上海長江有色金屬現貨市場的現貨價格為結算依據，一般採取隨行就市進行銷售，不簽訂長期的購銷合同，如出現客戶付款不及時，本集團可隨時更新客戶。因此，本集團的銷售不存在依賴單一大客戶或重大客戶信貸風險。

於本年度內，就董事所深知，概無董事、監事或彼等各自的聯繫人士或持有超過5%本公司已發行股本之本公司股東於本集團任何五大客戶或其他五大供應商中擁有任何權益。

與僱員、顧客及供貨商的重要關係

本公司非執行董事郭海棠先生為新疆有色董事長及其法定代表，本公司非執行董事史文峰先生為新疆有色副總經理，新疆有色為本公司母公司。本公司非執行董事周傳有先生為本公司內資股實際權益擁有人之一(詳情參考本董事會報告書之董事及監事段落)。

新疆有色及其附屬公司(統稱「新疆有色集團」)向本集團提供建築服務、若干生產供應品、存貨、運輸及裝貨服務以及其他支援及輔助服務，以及本集團將向新疆有色集團提供電解鎳、陰極銅及硫酸等產品(詳情參考本董事會報告書之關聯交易段落)。

新疆有色一間全資附屬公司向本集團部分僱員提供若干支援服務，包括教育、託兒、醫療及保健等服務(詳情參考本董事會報告書之關聯交易段落)。

除上述說明之外，本公司的其他僱員、顧客及供貨商不存在與本公司有重要關係，或對本公司有重大影響，或本公司的興盛系於該等人士。

重大訴訟或仲裁

於本報告日期，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

或然負債

除於財務報表附註八及九(5)(f)所披露者外，本集團於2016年12月31日概無任何其他重大或然負債。

資本性承諾事項

本集團於2016年12月31日概無任何重大資本性承諾事項。

資產負債表日後事項

本集團並無需要披露或調整的資產負債表日後事項。

董事及監事

於年結日及本報告日時，本公司之執行董事為郭全先生及魯小平先生；非執行董事為郭海棠先生，史文峰先生，周傳有先生及胡承業先生；獨立非執行董事為陳建國先生，汪立今先生及李永森先生。

於年結日及本報告日時，本公司監事為王海邦先生，張學核先生(填補於2016年4月13日離任的孫寶輝先生)，陳蓉女士(填補於2016年4月14日離任的郭仲林先生)，及姚文英女士。胡志江先生於2017年2月28日辭任本公司獨立監事一職。

董事及監事簡歷載於第16至20頁。

附屬公司董事

於年結日及本報告日時，本公司附屬公司董事如下：

1. 新疆喀拉通克礦業有限責任公司董事為魯小平先生、董國慶先生及劉清瀛先生。
2. 新疆亞克斯資源開發股份有限公司董事為劉俊先生、何洪峰先生、齊新會先生、胡新海先生及孟廣志先生。
3. 哈密市聚寶資源開發有限公司執行董事為齊新會先生。
4. 北京鑫鼎順澤高科技有限責任公司執行董事為賀獻藝先生。

董事會報告

5. 新疆眾鑫礦業有限責任公司董事為齊新會先生、劉俊先生及何洪峰先生。
6. 陝西新鑫礦業有限公司董事為劉炳強先生、郭全先生、劉俊先生、黨新生先生及高孝楨先生。
7. 新疆蒙西礦業有限公司董事為黨新生先生、胡建明先生及桑少傑先生。

董事及監事的服務合約

各董事及監事均與本公司訂立服務合約，自2014年10月14日或新委任日期起至本公司第四屆董事會及第四屆監事會任期屆滿時止，為期三年。

根據公司章程第106及145條，董事及監事的任期將為彼等各自的委任或連任(須於股東大會通過連任)日期起計3年。

除上文所披露者外，本公司或其附屬公司與任何董事或監事概無訂立本公司須作出除法定賠償以外的賠償方可於一年內終止合約的服務合約。

獨立性確認書

本公司已收到各獨立非執行董事根據《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)第3.13條規定，就彼等的獨立性所作的年度確認，並認為所有獨立非執行董事均為獨立。

董事及監事薪酬

截至2016年12月31日止年度，本公司各董事及監事之薪酬以具名方式詳列於財務報表附註九內。

董事及監事的合約權益

董事或監事於年終或年內任何時間概無於由本公司或其附屬公司，或任何其控股公司或同系附屬公司所訂立的任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及監事於股份的權益及淡倉

股份增值權激勵計劃

於2008年5月29日舉行的股東週年大會上，本公司採納及批准一項股份增值權激勵計劃(「股份增值權激勵計劃」)，用以肯定其高級管理人員及主要行政人員的貢獻。股份增值權激勵計劃是為本公司管理層提供激勵的安排，因此與本公司的股份表現及其長期發展密切相關，而不具備股份的特徵。計劃旨在使高級管理人員的權益與本公司及股東的權益一致。股份增值權激勵計劃的運作不會涉及任何本公司新H股的發行，而行使任何股份增值權將不會對本公司的持股結構造成攤薄影響。

股份增值權激勵計劃授予有關人士權利，以在預定期間內，根據股份增值權激勵計劃的條款及條件，在本公司股價高於股份增值權所授予的行使價時收取現金付款。

股份增值權不可轉讓，亦不附帶任何投票權。股份增值權激勵計劃並不涉及批出任何本公司新證券的認購權。因此，並不在《上市規則》第17章所規定的範圍內，亦不受其規管。

於2016年12月31日概無分配及未償還的股份增值權。

於2016年12月31日，董事及監事於本公司及其相關法團(定義見《香港法例》第571章《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須存置的名冊內，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(如有)如下：

董事／監事於2016年12月31日持有本公司股份及相關股份的好倉

董事／監事	持有股份數目		權益總額	股份類別	權益總額	權益總額
	個人權益	公司權益			佔相關類別 股份百分比	佔股本 總數百分比
周傳有		480,924,000	480,924,000	內資股(附註1)	33.14	21.76

附註1：內資股乃由上海怡聯及中金投資持有。全部上海怡聯及中金投資的股權或股本權益均由周傳有實益擁有。

除上文所披露者外，於2016年12月31日，董事及監事及彼等各自的聯繫人士概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部知會本公司及聯交所，或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司須存置的名冊內，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債權證的權利

於本年度內任何時間，董事及監事或彼等各自的配偶或未成年的子女概無獲授或行使任何可藉收購本公司股份或債權證而獲益的權利；且本公司、其控股公司、其附屬公司或任何同系附屬公司亦概無作出任何安排，致使董事或監事可於任何其他法人團體取得該等權利。

董事會報告

董事及監事於競爭性業務之權益

於本年度內及截至本報告日期，下列董事在與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務（定義見《上市規則》）中擁有權益：

郭海棠先生為新疆有色董事長，亦擔任新疆有色的法定代表，負責簽署新疆有色所有契約、重要契約及其他重要文件。史文峰先生為新疆有色副總經理，郭先生及史先生並無向新疆有色或任何其他第三方提供本公司任何機密或敏感的商業資料，並已放棄審閱與新疆有色的關連交易之董事表決權。

由於本公司董事會獨立於新疆有色之董事會，且上述董事並無本公司董事會之控制權，因此本集團可獨立於新疆有色之業務及按公平原則經營其業務。

主要股東及其他人士的股份權益

就董事或監事所知悉，於2016年12月31日，下列人士或公司（本公司董事或監事除外）於本公司股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益及淡倉，或視作直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

名稱	持有股份數目	股份類別	相關類別	股本總數的
			股份持股量 概約百分比 (%)	概約百分比 (%)
新疆有色	885,204,000 (L)	內資股	61.01	40.06
上海怡聯(附註)	282,896,000 (L)	內資股	19.50	12.80
中金投資(附註)	198,028,000 (L)	內資股	13.65	8.96
中國全國社會保障基金理事會	69,000,000 (L)	H股	9.09	3.12

(L)：好倉

附註：全部上海怡聯及中金投資的股權或股本權益均由周傳有先生實益擁有。

除上文所披露者外，就董事所知悉，概無任何其他人士（本公司董事或監事除外）於須根據《證券及期貨條例》第336條存置的名冊所記錄的本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

關連交易

於財務報表附註九披露的若干有關人士交易亦構成《上市規則》下的關連交易，並須根據《上市規則》第14A章披露。

根據《上市規則》不獲豁免的關連交易

於2016年3月28日(非交易日)，本公司、新疆有色及五鑫銅業訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意以人民幣1,200萬元代價出售與新疆有色本公司持有五鑫銅業之66%股權。該交易於2016年6月15日本公司股東特別大會通過及於2016年6月底完成。

根據《上市規則》不獲豁免的持續關連交易

1. 互供協議

於2015年10月30日，新疆有色與本公司訂立一項經更新互供協議(「現有互供協議」)，據此雙方同意於2016年1月1日至2018年12月31日(A)新疆有色及其附屬公司(統稱「新疆有色集團」)向本集團提供建築服務、若干生產供應品、存貨、運輸及裝貨服務以及其他支援及輔助服務，以及(B)本集團將向新疆有色集團提供電解鎳、陰極銅及硫酸等產品。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度各年，本集團就建築服務及支援及輔助服務應付新疆有色集團費用總額年度上限分別約為人民幣948.9百萬元、人民幣1,019.3百萬元及人民幣1,059.3百萬元。截至2016年12月31日止年度，本集團就建築服務及支援及輔助服務應付新疆有色集團的費用交易總額約為人民幣173.4百萬元。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度各年，新疆有色集團就產品費用應付本集團費用總額年度上限分別約為人民幣124.4百萬元、人民幣137.2百萬元及人民幣150.1百萬元。截至2016年12月31日止年度，新疆有色集團就產品費用應付本集團的費用交易總額約為人民幣77.4百萬元。

2. 綜合服務協議

於2015年10月30日，本公司全資附屬公司喀拉通克礦業與新疆有色一間全資附屬公司新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司(「富蘊興銅」)訂立經更新綜合服務協議(「現有綜合服務協議」)，據此富蘊興銅同意於2016年1月1日至2018年12月31日向本集團僱員提供若干支援服務，包括教育、託兒、醫療及保健等服務。

董事會報告

截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度各年，本集團應付富蘊興銅服務費用年度上限分別約為人民幣3.4百萬元、人民幣3.4百萬元及人民幣3.4百萬元。截至2016年12月31日止年度，本集團應付富蘊興銅服務費用交易總數約為人民幣3.4百萬元。

3. 物業租賃協議

於2015年10月30日，本公司與新疆有色訂立經更新物業租賃協議（「現有物業租賃協議」），據此新疆有色同意自2016年1月1日起至2018年12月31日止，向本公司租賃位於中國新疆烏魯木齊友好北路4號有色大廈7樓及8樓總樓面面積約1,992平方米的辦公室物業，作辦公室用途。

2016年5月27日，本公司與新疆有色訂立現有物業租賃協議的補充協議，據此新疆有色同意自2016年7月1日起至2018年12月31日止，向本公司租賃位於中國新疆烏魯木齊友好北路4號有色大廈7樓總樓面面積約996平方米的辦公室物業，作辦公室用途。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度各年，本公司應付新疆有色租金年度上限分別約為人民幣1.2百萬元、人民幣0.8百萬元及人民幣0.8百萬元。截至2016年12月31日止年度，本公司應付新疆有色租金約為人民幣1.2百萬元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並於年報及本公司賬目內確認上述交易，且認為有關持續關連交易乃：

- (I) 屬本公司一般及日常業務；
- (II) 經本公司按一般商業條款或以對本公司而言該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款訂立；及
- (III) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

本公司的審計師普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）已對上述持續關連交易執行若干程序，並以書面形式向董事會確認。上述持續關連交易：

- 1. 已獲董事會批准；
- 2. 如涉及本公司提供貨品或服務的交易，均遵循本公司的定價策略；
- 3. 均已根據有關交易的協議條款訂立及進行；及
- 4. 並無超越持續關聯交易相關公告中所披露的年度上限及經修訂年度上限。

非競爭協議

如招股章程所披露，獨立非執行董事每年均會審查新疆有色據非競爭協議(如招股章程所定義)所擁有購買阿舍勒銅業的34%股份或任何於阿舍勒銅業的任何部分(如招股章程中所定義)的優先購買權的行使或不行使情況。非競爭限制於2007年10月12日生效。新疆有色已確認，其並無違反任何非競爭協議的條款，且已就本公司獨立非執行董事之年度檢討提供所有必要的有關資料。本公司獨立非執行董事已作出年度審查，檢討是否行使上述優先購買權的決定。

關連方交易

本集團亦涉及多項關連方交易，詳情已於財務報表附註九作出披露。

公眾持股量

就可供本公司查閱之公開資料及董事所知，於本報告日期，本公司已發行股份有足夠並超過《上市規則》規定25%之公眾持股量。

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2017年4月26日至2017年5月26日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份過戶。為符合資格出席本公司2016年股東週年大會，股東須於2017年4月25日下午4時30分前，將過戶文件連同股票及其他適用文件送交本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

審核委員會

董事會已採納香港會計師公會頒佈的「審核委員會有效運作指引」作為主要依據，制訂審核委員會的書面職權範圍。

審核委員會為董事會及本公司審計師之間就本公司及本集團審核範圍的事項提供重要溝通橋樑。審核委員會將檢討外部審計、內部監控及風險評估的效能，並會向董事會提供意見及建議。審核委員會由一名非執行董事胡承業先生及兩名獨立非執行董事陳建國先生及李永森先生組成，並由陳建國先生出任主席。審核委員會及管理層已審閱本集團截至2016年12月31日止年度的經審計業績。

董事會報告

審計師

本公司截至2016年12月31日止年度的合併財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)將於本公司應屆股東週年大會結束時任滿告退，會上將提呈決議案重新委任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的國際及中國審計師。

承董事會命

郭海棠
主席

中國·新疆
2017年3月24日

各位股東：

2016年度本公司監事會(「監事會」)在董事會和本集團各級領導的支持配合下，本着對全體股東負責的精神，恪盡職守，履行本公司章程賦予的各項工作職能，在監督力度、監督範圍、監督方式等方面為企業規範經營、運作和發展發揮了應有的職能作用。下面就監事會的工作情況及履行職責獨立意見報告如下。

一. 按章辦事，依法運作，履行監督職能

(一) 監事會會議情況

2016年度監事會共召開了三次會議，監事列席了全部董事會會議，監事會主席列席了2016年度的總經理辦公會議，聽取了本公司的各項重要提案和決議，了解了本公司各項重要決策的形成過程，掌握了本公司經營業績成果，履行了監事會的知情及監督職能。

2016年3月30日召開的本公司第四屆監事會第四次會議，審議通過了本公司2015年度監事會報告，本公司截至2015年12月31日止年度經審計綜合財務報表，關於不派發本公司截至2015年12月31日止年度末期股息的議案，本公司2015年度報告，以及本公司2015年度內部審計報告及2016年度內部審計計劃五項議案。

2016年4月14日召開的本公司第四屆監事會第五次會議，審議通過了關於推薦陳蓉女士為本公司第四屆監事會股東代表監事候選人的議案，關於建議陳蓉女士擔任本公司第四屆監事會股東代表監事監事酬金的議案，關於建議張學核先生擔任本公司第四屆監事會職工代表監事監事酬金的議案等四項議案。

2016年8月26日召開的本公司第四屆監事會第六次會議，審議通過了本公司截至2016年6月30日止六個月綜合財務報表(未經審計)，以及本公司2016年中期報告兩項議案。

- (二) 監事通過列席股東大會、董事會會議了解並參與審議本公司的重大決策，起到了必要的法定監督作用。
- (三) 通過列席本公司總經理辦公會等形式，對本公司項目建設、關連交易、子公司和分公司經營績效考核等重大經濟活動進行了有效監督。監事會成員深入現場，調查研究，針對問題提出了相關意見和建議。
- (四) 通過審核本公司財務方案，查閱本公司各種財務表冊，對本公司財務運行的合法性和真實性進行了監督。
- (五) 對本公司高級管理人員及本公司附屬公司管理層成員的履職情況進行了監督，並與其保持經常溝通，提出相關履職的意見和建議。

監事會報告

2016年度，本公司全體監事按照監事會年度工作計劃，不斷提高履職能力，認真履行了各項義務和職責。兩位獨立監事盡職盡責，作為資深財務專家，為提高監事會對本公司財務依法運作的監督能力，增強監事會行使職權的獨立性發揮了應有作用。

二. 加強對本公司運行的監督，防止違規事項發生

遵照有關法規和本公司章程的規定，貫徹「公平、公正、公開」的原則，監事會主要針對本公司的日常運作情況進行跟蹤監督，董事會和經理層對監事會的工作給與了應有的重視、支持和工作便利。通過對本公司經營工作、財務運行、管理情況的督查，監事會認為：2016年度本公司在法人治理方面、總部及各分子公司業務發展方面、本公司財務核算及經營成果方面都能夠根據本公司章程規範進行，沒有發現損害本公司利益和股東利益的現象；本公司能夠按照股東大會、董事會、經理層的職權範圍行事，沒有違反本公司章程規定越權處理本公司事務，基本上做到了股東大會行使權利機構的職能，董事會行使決策機構的職能，監事會行使監督機構的職能，經理層行使執行機構的職能；另外，監事會未發現本公司董事、高級管理人員在行使職務時有違反紀律、法規、本公司章程或損害本公司利益的行為。

三. 監事會對本公司2016年度工作的總體評價

監事會認為：本公司在2016年度的經營和運作，整體上合乎法律規範的要求；本公司的各位董事、高級管理人員執行本公司職務時能恪盡職守，沒有發現違規、違章、違法的行為；本公司在2016年度的重大經營活動中，交易公開，價格合理，沒有發現內幕交易、損害股東權益或造成本公司資產流失的情況；本公司董事會和經理層一年來認真負責，努力工作，兩降一升、降本增效工作取得了顯著成效，在市場低迷的情況下，採用期現結合的銷售方式，使本公司2016年度前庫存的電解鎳產品基本實現了銷售，經營業績較2015年度大幅減虧。

（一）本公司資產情況

2016年度，本公司將其持有五鑫銅業66%的全部股權轉讓給新疆有色，轉讓情況已經真實披露。

本公司借貸融資及固定資產、技改項目、地勘工程等投資情況和其他資產情況，已由本公司財務報告真實披露。

(二) 本公司的財務管理情況

監事會依法對2016年度本公司的財務狀況、財務管理等方面進行了認真的檢查、審核和監督。本公司按照中國企業會計準則編製的2016年度財務會計報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會認為，本公司的財務制度健全，內部運作規範，財務狀況良好；本公司2016年度的財務報告真實、準確、完整地反映了本集團的財務狀況和經營成果。

2016年度，本公司實現營業收入人民幣2,042.5百萬元，歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣207.1百萬元。

2016年度，本公司未發生控股股東及其他關聯方違規佔用本公司資金的情況。

(三) 關連交易情況

2016年度，本集團與本公司控股股東新疆有色及其附屬公司發生的關連交易有：建設服務、原材料供應及運輸服務等方面共人民幣173.4百萬元；富蘊興銅勞務支付方面共人民幣3.4百萬元；貨物銷售方面共人民幣77.4百萬元；租賃支付方面共人民幣1.2百萬元。所有關連交易均在《新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司與新疆新鑫礦業股份有限公司互供總協議》的規定範圍內進行，交易總額也未超出董事會或股東大會批准的本公司2016年度持續關連交易的年度上限金額。所有關連交易完全遵循市場規則，公平、公允，經審查，沒有發現損害本公司利益的情況。本公司亦聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)承擔國際核數師職責，已對相關交易執行了若干程序，具體信息參閱本年報財務報表附註(九)。

(四) 公司內部控制情況

監事會認為，本公司已根據相關法律、法規的要求和本公司自身的實際情況，建立了較為完善的法人治理結構和內部控制管理體系，符合本公司現階段經營管理目標的發展需求和生產經營管理的實際需要，保證了本公司各項業務、各個環節的規範運行及經營風險的有效防範和控制，報告期內本公司的內部控制體系規範、合法、並能得到有效運行。

本公司財務管理守法遵章，實行一級核算，加強成本控制，開源節流，壓縮開支，很好地實現了本公司財務運營的過程控制。

本公司薪酬管理實行一整套績效考核機制，做到了公允、透明，極大地調動了員工的積極性。

監事會報告

本公司生產管理深挖內部潛力，力促高產穩產，追求精細化管理，層層落實兩降一升各項指標，進一步提升工藝技術水平，不斷提高金屬回收率 and 多金屬綜合回收能力。合理利用外部資源，為擴大本公司生產總量，實現年產電解鎳、陰極銅雙過萬噸發揮了重要作用。

本公司物資採購做到了貨比三家，比質比價，公開招標，保證了物資質量，降低了採購成本，減少了儲備，確保了生產。

本公司產品銷售密切關注國際國內市場行情，深入分析價格態勢，及時研究調整營銷策略，力爭實現價格高位銷售和效益最大化。

本公司項目建設均按計劃順利推進，主要進度均在本公司控制之中，工程質量也得以全面保證。

本公司在人力資源管理方面，吸納、培養、儲備各類人才，不斷提高員工隊伍素質，適應了本公司持續發展的要求。

本公司內審工作持續有效，特別在監督、完善重大項目招投標方面發揮了重要作用。

(五) 本公司董事及高層管理人員的履職情況

2016年度，本公司全體董事及高層管理人員勤勉盡責、依法司職、分工明確、通力協作，均盡其忠實義務，並使歷次股東大會和董事會的決議得以圓滿貫徹落實。在履行職務行使職權中，均無違犯法律、法規、本公司章程和損害本公司利益的行為。由於董事會和經理層對本公司諸多重大事項的科學決策和高效推進，使得本公司生產、安全、經營、項目建設等方面均取得了較好成績。

四. 2017年度監事會的工作要點

2017年度，監事會將按照本公司章程的有關規定，進一步監督、促進本公司治理結構的規範運行；更加關注本公司權力機構、決策機構、執行機構的協調運作；關心全體股東、經營團隊之間的和諧關係；關切各級管理人員的盡職敬業、道德行為、工作業績等方面的進步和存在問題。在新的一年裡，監事會將認真依照法律法規和本公司章程，忠實地履行職責，認真維護本公司及全體股東的合法權益。

承監事會命
王海邦
監事會主席

中國·新疆
2017年3月24日

獨立審計師報告



普華永道

審計報告

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第一頁，共八頁)

新疆新鑫礦業股份有限公司全體股東：

審計意見

我們審計的內容

我們審計了新疆新鑫礦業股份有限公司(以下簡稱「新疆新鑫礦業公司」)的財務報表，包括2016年12月31日的合併及公司資產負債表，2016年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了新疆新鑫礦業公司2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量。

形成審計意見的基礎

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。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。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。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於新疆新鑫礦業公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓 郵編200021

總機: +86 (21) 2323 8888, 傳真: +86 (21) 2323 8800, www.pwccn.com



審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第二頁, 共八頁)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷, 認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景, 我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下:

- 商譽和其他長期資產的減值
- 遞延所得稅資產

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>商譽和其他長期資產的減值</p> <p>請參閱財務報表附註二(30)及財務報表附註四(10)、附註四(11)、附註四(13)和附註四(14)。</p> <p>於2016年12月31日, 商譽的賬面價值為28,087,550.20元, 主要為於2009年收購子公司新疆亞克斯資源開發股份有限公司, 哈密市聚寶資源開發有限公司和新疆眾鑫礦業有限責任公司形成。根據企業會計準則第8號管理層至少應當在每年年度終了進行減值測試。</p> <p>於2016年12月31日, 其他長期資產的賬面價值5,176,365,493.11元。主要包括採礦權、土地使用權、物業、廠房及設備等。鎳、銅產品的生產為新疆新鑫礦業公司從事的主要業務, 由於銅鎳產品市場的持續低迷, 新疆新鑫礦業公司處於虧損狀態, 其他長期資產存在減值跡象。</p>	<p>我們了解和評估了管理層對商譽和其他長期資產的會計政策, 以及與計提減值準備相關的流程和內部控制。</p> <p>我們就管理層對商譽和其他長期資產進行的減值測試, 以及無需計提減值準備的評估結果, 執行的審計工作主要包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> — 詢問管理層, 並通過獨立地考慮減值跡象以評估管理層商譽及其他相關長期資產減值測試的範圍; — 了解並評估管理層的減值測試中採用的資產預計未來現金流量的現值確定資產的可回收金額的方法; — 獲取經管理層批准的未來現金流預測, 將未來現金流預測與減值測試中採用的數據進行比對;

獨立審計師報告



普華永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第三頁, 共八頁)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項(續)	我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)
<p>商譽和其他長期資產的減值(續)</p> <p>於2016年12月31日, 管理層對商譽和其他長期資產是否需要計提減值準備進行了測試和評估, 減值測試採用資產預計未來現金流量的現值來確定資產的可回收金額, 結果為不需要對上述長期資產計提減值準備。</p> <p>我們關注該事項主要是由於相關減值測試的結果取決於管理層執行減值測試過程中採用的若干關鍵假設和重大判斷, 如: 鎳和銅等金屬的遠期價格、上述礦產的儲量、產量、資本和運營成本及折現率等。</p>	<ul style="list-style-type: none">取得管理層在對商譽和其他長期資產進行減值測試中做出的關鍵假設, 包括鎳和銅等金屬的遠期價格、礦產儲量、產量、資本及運營成本的預測、折現率等; 將假設中採用的金屬產品遠期價格和通貨膨脹率與近期市場公佈的可比數據進行比對, 並重新測算折現率; 將礦產儲量與勘測結果及國土資源局的備案儲量進行比對; 將產量與可研報告中的設計產能及歷史產量進行比對; 將資本及運營成本與歷史數據及董事會批准的預算進行比對, 評估上述關鍵假設和判斷是否在可接受的區間;檢查了管理層執行的敏感性測試, 包括金屬產品遠期價格和折現率的敏感性測試。 <p>我們在執行上述審計程序中取得的資料能夠支持管理層在商譽和其他長期資產減值測試中採用的關鍵假設和重大判斷, 並且支持附註四(10)、附註四(11)、附註四(13)和附註四(14)中的披露。</p>



審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第四頁, 共八頁)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項(續)	我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)
<p>遞延所得稅資產</p> <p>請參閱財務報表附註二(30)及財務報表附註四(31)。</p> <p>於2016年12月31日, 新疆新鑫礦業公司的遞延所得稅資產餘額約人民幣130,950,672.60元, 其中就可抵扣虧損預計能在未來五年予以彌補的部分確認了遞延所得稅資產119,736,341.20元。</p> <p>我們關注該事項是因為新疆新鑫礦業公司就可抵扣虧損確認的遞延所得稅資產是依賴於管理層對未來五年是否能產生足夠的應納稅所得額以彌補可抵扣虧損的判斷。該判斷涉及若干關鍵假設, 例如在未來五年的應納稅所得額的測算中所採用的對銅、鎳等金屬的遠期價格、產量和運營成本的預測、應納稅暫時性差異在未來期間轉回將增加的應納稅所得額、未來轉回期間的稅率等。</p>	<p>我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)</p> <p>我們獲取了上一年度稅務匯算清繳的報告, 核對稅務機關認可的以前年度累計可抵扣虧損的金額。</p> <p>我們獲取了管理層本年度應納稅所得額計算表, 檢查了本年度產生的稅務虧損的詳細計算過程並對主要的納稅調節項進行了重新測算。</p> <p>我們在評估可抵扣虧損轉回的未來期間是否能夠產生足夠的應納稅所得額時, 考慮了以下兩個方面:</p> <ol style="list-style-type: none"> 一. 通過正常的生產經營活動能夠產生的應納稅所得額: 我們獲取了管理層對於未來五年的應納稅所得額的測算及關鍵假設, 如銅、鎳等金屬的遠期價格、產量、運營成本的預測, 核對至我們在商譽及其他長期資產減值測試中已經取得的證據, 檢查未來五年通過正常生產經營活動產生的應納稅所得額; 二. 我們獲取了管理層對於截止2016年12月31日產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回將增加的應納稅所得額的測算, 與應納稅暫時性差異的歷史轉回金額進行對比;

獨立審計師報告



普華永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第五頁, 共八頁)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項(續)	我們在審計中如何應對關鍵審計事項(續)
	<p>我們將管理層預測的未來稅率，與適用於公司的稅收政策進行比較；並根據預測的未來五年的應納稅所得額與適用的稅率重新測算遞延所得稅資產；</p> <p>我們在執行上述審計程序中取得的資料能夠支持管理層在遞延所得稅資產的確認中採用的關鍵假設和重大判斷，並且支持附註四(31)的披露。</p>

其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括新疆新鑫礦業公司2016年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。



普華永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第六頁, 共八頁)

管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則編製財務報表, 使其實現公允反映, 並設計、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導致的重大錯報。

在編製財務報表時, 管理層負責評估新疆新鑫礦業公司的持續經營能力, 披露與持續經營相關的事項(如適用), 並運用持續經營假設, 除非管理層計劃清算新疆新鑫礦業公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督新疆新鑫礦業公司的財務報告過程。

註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證, 並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證, 但並不能保證按照審計準則執行的審計一定會發現存在的重大錯報。錯報可能由於舞弊或錯誤導致, 如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策, 則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中, 我們運用職業判斷, 並保持職業懷疑。同時, 我們也執行以下工作:

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險; 設計和實施審計程序以應對這些風險, 並獲取充分、適當的審計證據, 作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上, 未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。



審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第七頁, 共八頁)

註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時, 根據獲取的審計證據, 就可能導致對新疆新鑫礦業公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性, 審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露; 如果披露不充分, 我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而, 未來的事項或情況可能導致新疆新鑫礦業公司不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露), 並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就新疆新鑫礦業公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據, 以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計, 並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通, 包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明, 並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項, 以及相關的防範措施(如適用)。



普華永道

審計報告(續)

普華永道中天審字(2017)第10071號
(第八頁, 共八頁)

註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

從與治理層溝通的事項中, 我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要, 因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項, 除非法律法規禁止公開披露這些事項, 或在極少數情形下, 如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處, 我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

葉駿
(項目合夥人)

中國•上海市
2017年3月24日

註冊會計師

楊碧清

合併及公司資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2016年 12月31日 合併	2015年 12月31日 合併	2016年 12月31日 公司	2015年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)、十六(1)	153,014,245.00	762,293,074.50	56,306,656.46	160,061,754.45
應收票據	四(2)、十六(2)	190,672,515.58	47,573,711.28	190,328,580.58	41,880,068.20
應收賬款	四(3)、十六(3)	112,130,198.60	115,327,736.69	73,777,482.66	77,252,546.59
預付款項	四(4)、十六(4)	24,005,985.16	48,641,356.91	97,055,086.44	725,886,280.65
應收利息		-	-	5,381,847.21	1,588,888.88
其他應收款	四(5)、十六(5)	106,104,633.53	106,659,699.38	1,092,425,046.43	160,946,464.22
存貨	四(6)、十六(6)	1,385,290,969.53	2,684,877,960.51	1,008,871,742.88	1,514,985,263.23
其他流動資產	四(7)、十六(7)	628,858,538.72	431,267,452.56	387,700,632.32	162,962,020.71
流動資產合計		2,600,077,086.12	4,196,640,991.83	2,911,847,074.98	2,845,563,286.93
非流動資產					
長期應收款	十六(8)	-	-	800,000,000.00	800,000,000.00
長期股權投資	四(9)、十六(9)	130,802,279.44	134,213,324.52	2,481,966,513.94	2,504,221,494.23
固定資產	四(10)、十六(10)	2,799,957,815.87	4,995,060,869.21	511,774,658.57	522,672,001.12
在建工程	四(11)	1,411,717,557.11	1,345,171,170.71	55,720,031.65	13,069,909.88
工程物資	四(12)	642,609.04	1,251,725.55	16,439.93	569,650.57
無形資產	四(13)、十六(11)	963,989,772.34	1,033,220,892.60	47,358,951.94	48,223,513.82
商譽	四(14)	28,087,550.20	28,087,550.20	-	-
長期待攤費用		57,738.75	193,339.87	-	-
遞延所得稅資產	四(31)、十六(12)	130,950,672.60	101,827,805.74	103,629,021.18	131,056,765.30
其他非流動資產	四(15)	22,000,000.00	67,500,000.00	-	-
非流動資產合計		5,488,205,995.35	7,706,526,678.40	4,000,465,617.21	4,019,813,334.92
資產總計		8,088,283,081.47	11,903,167,670.23	6,912,312,692.19	6,865,376,621.85

合併及公司資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2016年 12月31日 合併	2015年 12月31日 合併	2016年 12月31日 公司	2015年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(27)(b)	420,000,000.00	1,500,000,000.00	-	100,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	四(17)	137,693,150.55	404,215,811.92	-	-
應付票據	四(18)	101,250,000.00	748,410,000.00	93,200,000.00	543,300,000.00
應付賬款	四(19)、十六(14)	302,860,921.14	582,629,071.73	207,393,554.50	34,003,615.78
預收款項	四(20)、十六(15)	24,336,532.36	29,474,427.41	23,467,067.55	20,818,319.02
應付職工薪酬	四(21)、十六(16)	55,117,302.59	58,388,000.14	20,113,679.21	18,582,409.06
應交稅費	四(22)、十六(17)	11,137,582.93	8,699,624.88	3,330,022.98	507,058.81
應付利息	四(23)、十六(18)	40,942,962.32	41,946,753.91	39,060,776.27	37,704,109.56
其他應付款	四(24)、十六(19)	251,253,507.52	638,349,740.33	266,389,025.25	75,002,875.80
一年內到期的非流動負債	四(26)	662,000,000.00	576,000,000.00	500,000,000.00	-
流動負債合計		2,006,591,959.41	4,588,113,430.32	1,152,954,125.76	829,918,388.03
非流動負債					
長期借款	四(27)(a)	75,000,000.00	1,068,760,000.00	-	-
應付債券	四(28)	800,000,000.00	1,300,000,000.00	800,000,000.00	1,300,000,000.00
長期應付款	四(29)	59,978,281.32	76,341,874.43	-	-
預計負債	四(25)	8,248,582.21	8,383,557.06	-	-
遞延收益	四(30)	33,562,996.66	54,262,893.03	1,725,782.00	787,114.00
遞延所得稅負債	四(31)	150,479,836.70	142,985,405.13	-	-
其他非流動負債	四(32)	502,709,380.00	-	250,000,000.00	-
非流動負債合計		1,629,979,076.89	2,650,733,729.65	1,051,725,782.00	1,300,787,114.00
負債合計		3,636,571,036.30	7,238,847,159.97	2,204,679,907.76	2,130,705,502.03
股東權益					
股本	四(33)	552,500,000.00	552,500,000.00	552,500,000.00	552,500,000.00
資本公積	四(34)	4,263,591,716.44	4,263,591,716.44	4,254,754,857.49	4,254,754,857.49
專項儲備	四(35)	1,543,421.85	-	-	-
盈餘公積	四(36)	249,625,789.74	249,625,789.74	249,625,789.74	249,625,789.74
累計虧損	四(37)	(691,384,794.32)	(484,316,830.46)	(349,247,862.80)	(322,209,527.41)
歸屬於本公司股東權益合計		4,375,876,133.71	4,581,400,675.72	4,707,632,784.43	4,734,671,119.82
少數股東權益	六(1)	75,835,911.46	82,919,834.54	-	-
股東權益合計		4,451,712,045.17	4,664,320,510.26	4,707,632,784.43	4,734,671,119.82
負債及股東權益總計		8,088,283,081.47	11,903,167,670.23	6,912,312,692.19	6,865,376,621.85

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
郭海棠

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
李建華

合併及公司利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2016年度 合併	2015年度 合併	2016年度 公司	2015年度 公司
一、營業收入	四(38)、十六(20)	2,042,487,663.50	2,685,876,829.69	1,723,800,361.85	559,923,332.10
減：營業成本	四(38)、十六(20)	(1,947,808,553.62)	(2,891,578,382.45)	(1,652,026,775.13)	(538,853,498.48)
税金及附加	四(40)	(23,314,766.07)	(8,101,690.65)	(8,249,085.62)	(246,615.90)
銷售費用	四(41)	(37,938,258.62)	(66,267,904.77)	(12,080,777.06)	(6,526,723.82)
管理費用	四(42)	(133,047,131.66)	(184,575,946.91)	(38,562,209.11)	(44,948,598.94)
財務費用－淨額	四(43)、十六(21)	(202,144,465.26)	(240,645,649.21)	(48,507,745.81)	(37,682,400.80)
資產減值(損失)/撥回	四(16)、 四(44)、十六(13)	(17,589,253.93)	(298,202,566.55)	43,836,614.06	(800,891,240.83)
公允價值變動損失	四(45)	(2,244,059.10)	(1,275,232.45)	-	-
加：投資收益/(損失)	四(46)、十六(23)	62,488,828.89	(14,240.73)	(6,441,366.43)	(13,792,143.69)
其中：對合營企業的投資損失		(10,380,917.22)	(13,792,143.69)	(10,380,917.22)	(13,792,143.69)
二、營業(虧損)/利潤		(259,109,995.87)	(1,004,784,784.03)	1,769,016.75	(883,017,890.36)
加：營業外收入	四(47)	3,792,683.54	7,290,601.31	169,924.28	522,695.00
其中：非流動資產處置利得		66,648.47	84,769.25	9,366.30	1,500.00
減：營業外支出	四(48)	(2,440,449.41)	(1,916,032.39)	(1,550,001.60)	(503,174.69)
其中：非流動資產處置損失		(26,611.55)	(94,024.05)	(1,319.80)	(27,197.94)
三、(虧損)/利潤總額		(257,757,761.74)	(999,410,215.11)	388,939.43	(882,998,370.05)
減：所得稅費用	四(49)、十六(24)	21,414,119.35	56,280,197.58	(27,427,274.82)	129,856,592.59
四、淨虧損		(236,343,642.39)	(943,130,017.53)	(27,038,335.39)	(753,141,777.46)
歸屬於本公司股東的淨虧損		(207,067,963.86)	(741,028,514.50)	(27,038,335.39)	(753,141,777.46)
少數股東損益	六(1)	(29,275,678.53)	(202,101,503.03)	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-	-
六、綜合虧損總額		(236,343,642.39)	(943,130,017.53)	(27,038,335.39)	(753,141,777.46)
歸屬於本公司股東的綜合虧損總額		(207,067,963.86)	(741,028,514.50)	(27,038,335.39)	(753,141,777.46)
歸屬於少數股東的綜合虧損總額		(29,275,678.53)	(202,101,503.03)	-	-
七、每股虧損					
基本每股虧損	四(50)	(0.094)	(0.335)	-	-
稀釋每股虧損	四(50)	(0.094)	(0.335)	-	-

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
郭海棠

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
李建華

合併及公司現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2016年度 合併	2015年度 合併	2016年度 公司	2015年度 公司
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	2,177,282,004.46	3,256,940,501.10	1,869,625,765.13	770,701,474.12
收到的稅費返還	6,266,376.12	-	257,768.91	-
收到其他與經營活動有關的現金	四(51)(a) 106,497,170.43	21,244,060.46	279,734,732.37	190,430,913.91
經營活動現金流入小計	2,290,045,551.01	3,278,184,561.56	2,149,618,266.41	961,132,388.03
購買商品、接受勞務支付的現金	(1,288,620,655.20)	(2,711,031,771.68)	(796,622,114.73)	(1,063,188,885.77)
支付給職工以及為職工支付的現金	(270,567,447.08)	(360,873,205.92)	(91,937,964.18)	(109,901,975.85)
支付的各项稅費	(128,518,065.55)	(145,016,754.70)	(19,850,573.20)	(14,561,325.49)
支付其他與經營活動有關的現金	四(51)(b) (75,099,157.63)	(207,307,441.28)	(31,124,009.23)	(105,494,241.04)
經營活動現金流出小計	(1,762,805,325.46)	(3,424,229,173.58)	(939,534,661.34)	(1,293,146,428.15)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	四(52)(a) 527,240,225.55	(146,044,612.02)	1,210,083,605.07	(332,014,040.12)
二、投資活動產生的現金流量				
提取期貨保證金	36,023,675.08	-	-	-
取得投資收益所收到的現金	7,973,176.18	-	3,813,613.86	-
處置固定資產收回的現金淨額	328,350.11	548,863.75	27,405.69	1,467.96
處置子公司收到的現金	四(52)(b) 12,000,000.00	-	12,000,000.00	-
處置可供出售金融資產收回的現金	3,279,400,000.00	-	1,663,300,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	四(51)(c) 117,667,536.04	72,110,635.19	173,769,779.42	63,666,503.45
投資活動現金流入小計	3,453,392,737.41	72,659,498.94	1,852,910,798.97	63,667,971.41
購建固定資產和其他長期資產支付的現金	(304,565,555.59)	(328,721,822.88)	(45,408,747.96)	(24,279,203.06)
處置子公司流出的現金	四(52)(b) (21,323,576.36)	-	-	-
購買可供出售金融資產支付的現金	(3,844,437,000.00)	-	(1,996,937,000.00)	-
給子公司提供借款支付的現金	-	-	(990,652,800.00)	(800,510,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	四(51)(d) (126,500,000.00)	(90,000,000.00)	(126,500,000.00)	(90,000,000.00)
投資活動現金流出小計	(4,296,826,131.95)	(418,721,822.88)	(3,159,498,547.96)	(914,789,203.06)
投資活動使用的現金流量淨額	(843,433,394.54)	(346,062,323.94)	(1,306,587,748.99)	(851,121,231.65)

合併及公司現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2016年度 合併	2015年度 合併	2016年度 公司	2015年度 公司
三. 籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		2,018,888,480.00	2,196,047,380.05	450,000,000.00	100,000,000.00
發行債券收到的現金		-	800,000,000.00	-	800,000,000.00
籌資活動現金流入小計		2,018,888,480.00	2,996,047,380.05	450,000,000.00	900,000,000.00
償還債務支付的現金		(1,900,149,630.00)	(2,297,864,459.53)	(300,000,000.00)	-
償付利息支付的現金		(207,386,133.50)	(252,724,925.66)	(107,721,986.78)	(36,507,222.22)
支付其他與籌資活動有關的現金	四(51)(e)	(881,144.45)	(5,846,511.75)	-	-
籌資活動現金流出小計		(2,108,416,907.95)	(2,556,435,896.94)	(407,721,986.78)	(36,507,222.22)
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(89,528,427.95)	439,611,483.11	42,278,013.22	863,492,777.78
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		-	-	-	-
五. 現金及現金等價物淨減少額					
現金及現金等價物淨減少額	四(52)(a)	(405,721,596.94)	(52,495,452.85)	(54,226,130.70)	(319,642,493.99)
加：年初現金及現金等價物餘額	四(52)(a)	506,128,056.01	558,623,508.86	72,795,873.48	392,438,367.47
六. 年末現金及現金等價物餘額					
年末現金及現金等價物餘額	四(52)(c)	100,406,459.07	506,128,056.01	18,569,742.78	72,795,873.48

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
郭海棠

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
李建華

合併股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計	
	股本 (附註四(33))	資本公積 (附註四(34))	專項儲備 (附註四(35))	盈餘公積 (附註四(36))	未分配利潤/ (累計虧損) (附註四(37))			
					小計 (附註六(1))			
2015年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	227,157.17	249,625,789.74	256,711,684.04	5,313,819,488.44	285,021,337.57	5,598,840,826.01
2015年度增減變動額								
綜合虧損總額								
- 淨虧損	-	-	-	-	(741,028,514.50)	(741,028,514.50)	(202,101,503.03)	(943,130,017.53)
- 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(741,028,514.50)	(741,028,514.50)	(202,101,503.03)	(943,130,017.53)
股東投入和減少資本								
- 其他	-	8,836,858.95	-	-	-	8,836,858.95	-	8,836,858.95
提取專項儲備	-	-	41,040,757.59	-	-	41,040,757.59	-	41,040,757.59
使用專項儲備	-	-	(41,267,914.76)	-	-	(41,267,914.76)	-	(41,267,914.76)
2015年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,263,591,716.44	-	249,625,789.74	(484,316,830.46)	4,581,400,675.72	82,919,834.54	4,664,320,510.26
2016年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,263,591,716.44	-	249,625,789.74	(484,316,830.46)	4,581,400,675.72	82,919,834.54	4,664,320,510.26
2016年度增減變動額								
綜合虧損總額								
- 淨虧損	-	-	-	-	(207,067,963.86)	(207,067,963.86)	(29,275,678.53)	(236,343,642.39)
- 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(207,067,963.86)	(207,067,963.86)	(29,275,678.53)	(236,343,642.39)
股東投入和減少資本								
- 其他	-	-	-	-	-	-	22,191,755.45	22,191,755.45
提取專項儲備	-	-	34,350,506.18	-	-	34,350,506.18	-	34,350,506.18
使用專項儲備	-	-	(32,807,084.33)	-	-	(32,807,084.33)	-	(32,807,084.33)
2016年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,263,591,716.44	1,543,421.85	249,625,789.74	(691,384,794.32)	4,375,876,133.71	75,835,911.46	4,451,712,045.17

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
郭海棠

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
李建華

公司股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本 (附註四(33))	資本公積	專項儲備	盈餘公積 (附註四(36))	未分配利潤/ (累計虧損)	股東權益合計
2015年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	430,932,250.05	5,487,812,897.28
2015年度增減變動額						
綜合虧損總額						
- 淨虧損	-	-	-	-	(753,141,777.46)	(753,141,777.46)
- 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(753,141,777.46)	(753,141,777.46)
提取專項儲備	-	-	7,744,421.31	-	-	7,744,421.31
使用專項儲備	-	-	(7,744,421.31)	-	-	(7,744,421.31)
2015年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(322,209,527.41)	4,734,671,119.82
2016年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(322,209,527.41)	4,734,671,119.82
2016年度增減變動額						
綜合虧損總額						
- 淨虧損	-	-	-	-	(27,038,335.39)	(27,038,335.39)
- 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(27,038,335.39)	(27,038,335.39)
提取專項儲備	-	-	3,854,130.46	-	-	3,854,130.46
使用專項儲備	-	-	(3,854,130.46)	-	-	(3,854,130.46)
2016年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(349,247,862.80)	4,707,632,784.43

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
郭海棠

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
李建華

一 公司基本情況

新疆新鑫礦業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是由新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司(以下簡稱「有色集團」)、上海怡聯礦能實業有限公司(以下簡稱「上海怡聯」)、中金投資(集團)有限公司(以下簡稱「中金投資」)、廈門紫金科技股份有限公司(現名稱變更為紫金礦業集團(廈門)投資有限公司，以下簡稱「廈門紫金」)、新疆信盈新型材料有限公司(以下簡稱「新疆信盈」)以及陝西鴻浩實業有限公司(以下簡稱「陝西鴻浩」)於2005年9月1日共同發起設立的股份有限公司。註冊地及總部地址為中華人民共和國新疆維吾爾自治區烏魯木齊市。有色集團為本公司控股公司。本公司設立時總股本為300,000,000.00元，每股面值1元。

於2006年5月19日，本公司再次發行80,000,000新股，每股面值人民幣1元，註冊股本由300,000,000.00元增加至380,000,000.00元。增加的股本由有色集團以其擁有於喀拉通克銅鎳礦及阜康冶煉廠的土地使用權作為出資款，上海怡聯、中金投資、廈門紫金、新疆信盈及陝西鴻浩等其他股東各以現金形式繳納出資款。

根據2007年5月11日的股東大會決議並經中國證券監督管理委員會於2007年8月29日批准，本公司每股面值為人民幣1元的股份分拆為四股，分拆後每股人民幣0.25元，股份總數為1,520,000,000股，自2007年9月27日起生效。

於2007年10月，本公司完成了發行690,000,000股每股面值為人民幣0.25元的H股。該等H股以每股港幣6.5元(約人民幣6.3元)的價格以首次公開發售的形式出售並於香港聯合交易所有限公司主板上市。同時經中國國有資產監督管理委員會批准，有色集團向全國社會保障基金轉讓內資股69,000,000股，每股面值人民幣0.25元，並轉換為相同數目的H股，由全國社會保障基金持有。發行後總股本增至552,500,000.00元。

於2016年3月9日，陝西鴻浩以協議轉讓方式將其持有的內資股6,272,000股轉讓給陝西廣優貿易有限公司(以下簡稱「陝西廣優」)。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)營業範圍主要為從事銅礦、鎳礦、鈾礦開採、選礦、冶煉以及銅、鎳及其他有色金屬的加工和銷售。

本年度納入合併範圍的子公司詳見附註六，本年度不再納入合併範圍的子公司為新疆五鑫銅業有限責任公司(以下簡稱「五鑫銅業」)，詳見附註五(1)。

本財務報表由本公司董事會於2017年3月24日批准。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註二(10))、存貨的計價方法(附註二(11))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(13)、(16))、收入的確認時點(附註二(24))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(30)。

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則 – 基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《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》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2015年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2016年度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2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以衝減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併(續)

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；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差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

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持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

應收款項

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 金融資產分類(續)

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及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但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，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項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，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果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，計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值(續)

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與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之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

(iv) 金融資產的終止確認

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

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類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。本集團的金融負債主要為未被指定且不符合套期會計的衍生工具及其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

未被指定且不符合套期會計的衍生工具，該負債在資產負債表中以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示。

應付款項包括應付賬款、其他應付款及應付票據等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款及應收票據等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備。

單項金額重大判斷標準為：單項金額超過10,000,000.00元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額非重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

確定組合的依據如下：

關聯方組合	對關聯方形成的應收款項
賬齡組合	除主要關聯方組合外，相同賬齡的應收款項具有類似風險特徵

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

關聯方組合	對償還能力和歷年償還情況分析後計提
賬齡組合	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款計提比例
一年以內	0%–5%
一到二年	5%–30%
二到三年	60%
三年以上	100%
	其他應收款計提比例
一到四年	0%
四年以上	5%–100%

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(d) 本集團向金融機構轉讓不附追索權的應收賬款及應收票據，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、自製半成品、產成品等，按成本與可變現淨值孰低法列示。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算。產成品、自製半成品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按照一定方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以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確定。

(d) 本集團存貨的盤存制度採用永續盤存制。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算，合營企業和聯營企業所採用的會計政策與本集團的會計政策一致。

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，並相應調增長期股權投資成本。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及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，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。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。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股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。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，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本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位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。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(20))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、井巷構築物、機器設備、運輸工具以及電子及辦公設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。公司制改建時國有股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，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的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊除井巷構築物以外採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後依預計使用年限計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

除井巷構築物外的固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10-50年	3%或5%	1.90%-9.70%
機器設備	5-20年	3%或5%	4.75%-19.40%
運輸工具	4-12年	3%或5%	7.92%-24.25%
電子及辦公設備	3-12年	3%或5%	7.92%-32.33%

井巷構築物包括地下巷道以及輔助巷道，井巷構築物的折舊按產量法計提。

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(20))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者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金額計入當期損益。

(14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(20))。

(15) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以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確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款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借款初始確認金額所使用的利率。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產

無形資產包括採礦權、探礦權及土地使用權等，以實際成本或公允價值作為初始計量。

(a) 採礦權

採礦權按實際取得成本入賬，但企業合併中取得的採礦權於收購日首先按公允價值確認，期後按成本扣除累計攤銷和減值虧損入賬。待礦體正式開採後，採礦權按採礦權期限以直線法(19至33年)攤銷。

(b) 探礦權

本集團的探礦權為非同一控制企業合併所取得的探礦權。於收購日首先按公允價值確認。其後待變更為採礦權時，按採礦權的會計政策計量。

(c) 土地使用權

股東投入的土地使用權按本公司各股東協商認可的價格為入賬價值，股東協商價值不公允的除外。外購土地使用權以實際成本計量，但企業合併中取得的土地使用權於收購日先按公允價值確認，期後按成本扣除累計攤銷和減值虧損入賬。土地使用權採用直線法按可使用年限(10年至70年)平均攤銷。

(d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(e) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(20))。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 勘探資產及充填成本

本集團的勘探資產包括地形及地質勘查、勘探鑽井、取樣、槽探及有關商業和技術的可行性研究，以及擴大現有礦體勘探及提高礦體產能的開支。

於勘探項目的初期，勘探及評價支出於發生時計入損益。當項目具有技術可行性和商業可行性時，勘探及評價支出(包括購買探礦權證發生的成本)按單個項目資本化為勘探及評價資產。

勘探及評價資產於在建工程中歸集。當該等資產達到預定可使用狀態時，結轉為固定資產或無形資產。在使用壽命內計提折舊或攤銷。當項目被放棄時，相關不可回收成本會實時衝銷計入損益。

礦藏採掘後發生的充填成本，計入生產成本。

(18) 商譽

非同一控制下的企業合併，其合併成本超過合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額確認為商譽。

(19) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(20) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、合營企業和聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 長期資產減值(續)

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明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。減值損失金額先抵減分攤至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，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(21) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工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。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利(續)

基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

(22) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 預計負債

因尾礦關閉與環境恢復準備形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。滿足預計負債確認條件的固定資產棄置義務確認為預計負債，同時計入相關固定資產的原價，金額等於根據當地條件及相關要求作為預計未來支出的現值。這部分價值作為固定資產成本的一部分進行折舊。在固定資產的使用壽命內，固定資產棄置義務採用實際利率法確定各期間應承擔的利息費用。不符合預計負債確認條件的，在廢棄時發生的拆卸、搬移、場地清理等支出實際發生時作為清理費用計入當期損益。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合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。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨着時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並做適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

(24) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(a) 銷售商品

本集團將產品交付給購貨方，即視作已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該產品實施繼續管理和控制，與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，並在相關的收入和成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 安全生產費用

本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局財企(2012)16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定計提安全生產費用，安全生產費用專門用於完善和改進企業安全生產條件。

根據財政部2010年6月21日發佈的財會(2010)8號文《企業會計準則解釋第3號》，高危行業企業按照國家規定提取的安全生產費，應當計入相關產品的成本或當期損益，同時記入專項儲備。本集團使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接衝減專項儲備。本集團使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過在建工程歸集所發生的支出，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衝減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

(26) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該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，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團向同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體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。

(28) 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。其他的租賃為經營租賃。

經營租賃的租金支出依租賃期按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(29) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設如果發生重大變動，則可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 非流動資產的賬面價值

根據附註二(20)所述的會計政策，本集團每年評估固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權的賬面價值是否由於高於可收回淨值而出現減值。

於2016年12月31日，本集團未對固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權計提減值準備。管理層認定固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權可作為一個獨立的現金流出單元，所屬現金產生單位之可收回金額按照資產預計未來現金流量的現值計算確定，該現值係由管理層批准的現金流量預測折現而確定，折現過程運用了管理層對金屬的銷售價格、折現率和通貨膨脹率的假設和估計。用於計算使用價值的折現率為17%，此為稅前折現率並反映有關業務的特定風險。資產的可收回金額計算中主要假設包括鎳及銅的銷售價格、通貨膨脹率和折現率。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(b) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註二(20))。

於2016年12月31日，本集團未對商譽計提減值準備。商譽所屬的現金產生單元的可回收金額按照資產預計未來現金流量的現值計算確定，該現值係由管理層批准的現金流量預測折現而確定，折現過程運用了管理層對鎳和銅的銷售價格、折現率和通貨膨脹率的假設和估計。財務預算之現金流量預測折現所採用的折現率因現金產生單元的不同而不同。

(c) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

根據附註二(27)所述的會計政策，本集團每年編製盈利預測，對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異，確認相應的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

於2016年12月31日，本集團共確認遞延所得稅資產130,950,672.60元。如附註四(31)(c)所述，於2016年12月31日，本集團尚有金額為73,386,673.70元的可抵扣虧損和6,441,366.43元可抵扣暫時性差異未予確認。因該些公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批覆的可能性較低，故該些公司亦未對該等遞延所得稅資產予以確認。如果該等公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(d) 固定資產、無形資產的可使用年限

本集團管理層確定其固定資產、無形資產的預計可使用年限及有關折舊費用和攤銷費用。該估計以相似性質及功能的固定資產、無形資產的實際可使用年限的過往經驗為基準計算，並可能因科技創新及競爭對手對嚴峻行業週期的反應而大幅改變。若可使用年限與先前所估計的年限相比較短，則管理層將重新估計使用年限。

(e) 礦產儲量

鑒於編製礦產儲量資料涉及主觀的判斷，本集團礦產儲量的技術估計不可能做到十分精確，只能估計到近似的數字。

在估計礦產儲量可確定為「探明」和「可能」儲量之前，本集團需要遵從若干有關技術標準的權威性指引。探明及可能儲量的估計定期更新，並考慮各個礦最近的生產和技術數據。此外，由於價格及成本水平逐年變更，因此，探明及可能礦產儲量的估計也會出現變動。從會計處理的角度而言，此變動視為會計估計變更處理，並按未來基準反映在有關折舊率中。

儘管該等儲量估計技術存在固有限制，這些估計被用作確定折舊費用及減值損失。折舊比率是以已開採探明礦產儲量(分母)與採礦構築物的資本化成本(分子)為基準確定。採礦構築物的資本化成本按已生產的有色金屬單位攤銷。

(f) 存貨可變現淨值的估計

本集團基於對存貨可變現值的估計將存貨減記至可變現淨值。減記的評估須要公司管理層的判斷和估計。一旦期望與最初的估計發生差異，差異將影響當期存貨的賬面價值以及存貨的跌價。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%及25%(註(1))
增值稅	應納稅營業額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%(註(2))
資源稅	按當月出礦量計算繳納/按應稅產品銷售額計算繳納、按消耗應稅產品視同銷售額計算繳納	6元/噸及12元/噸/4%(註(3))
城市維護建設稅	繳納的增值稅及營業稅稅額	7%、5%及1%
教育費附加	繳納的增值稅及營業稅稅額	3%
礦產資源補償費	按回採率調整後的銅鎳實際銷售收入計算繳納	所在地國土資源部門核定的應稅礦產品稅額標準 (註(4))
房產稅	房屋的計稅餘值	1.2%
	房屋的租金收入	12%

(1) 企業所得稅

本集團適用全國人民代表大會於2007年3月16日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》，企業所得稅率為25%。

本集團的所得稅稅率及有關批准文件如下：

- (a) 於2012年4月6日，國家稅務總局公佈了關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告，本公司取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的本公司符合鼓勵類產業目錄的文件，在與當地稅務局溝通後，本公司按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2015年：15%)。
- (b) 本公司上海銷售分公司的所得稅稅率為25%(2015年：25%)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項(續)

(1) 企業所得稅(續)

- (c) 本公司的子公司新疆亞克斯資源開發股份有限公司(以下簡稱「新疆亞克」)為設立於新疆維吾爾自治區哈密市的生產型外商投資企業，新疆亞克斯取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，新疆亞克斯在與當地稅務局溝通後2016年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2015年：15%)。
- (d) 本公司的子公司哈密市聚寶資源開發有限公司(以下簡稱「哈密聚寶」)為設立於新疆維吾爾自治區哈密市的生產型外商投資企業。哈密聚寶取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，哈密聚寶在與當地稅務局溝通後2016年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2015年：15%)。
- (e) 本公司的子公司新疆喀拉通克礦業有限責任公司(以下簡稱「喀拉通克礦業」)為設立於新疆維吾爾自治區富蘊縣的生產型外商投資企業。喀拉通克礦業取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，喀拉通克礦業在與當地稅務局溝通後2016年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2015年：15%)。
- (f) 本公司的子公司新疆蒙西礦業有限公司(以下簡稱「蒙西礦業」)根據國家稅務總局公佈的小型微利企業所得稅優惠政策的通知，自2015年1月1日至2017年12月31日，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅(2015年：20%)。
- (g) 本公司其他子公司，包括新疆眾鑫礦業有限責任公司(以下簡稱「眾鑫礦業」)，北京鑫鼎順澤高科技有限責任公司(以下簡稱「北京鑫鼎」)，陝西新鑫礦業有限公司(以下簡稱「陝西新鑫」)，2016年度適用的企業所得稅稅率均為25%(2015年：25%)。
- (h) 自2016年1月1日至2016年6月15日，五鑫銅業的企業所得稅稅率為25%(2015年：25%)。

(2) 增值稅

本集團的主要產品銷售業務適用增值稅，銷項稅率為17%。

購買原材料、燃料、動力、設備等支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

三 稅項(續)

(3) 資源稅

根據《新疆維吾爾自治區財政廳及新疆維吾爾自治區地方稅務局關於調整我區銅鎳伴生礦資源稅稅率的通知》，2016年7月1日前，喀拉通克礦業按當月出礦量以12元／噸繳納資源稅，新疆亞克斯和哈密聚寶按當月出礦量以6元／噸繳納資源稅。根據《新疆維吾爾自治區地方稅務局關於確定我區資源稅改革適用稅率和換算比選礦比的通知》(新財法稅(2016)24號)，2016年7月1日後，喀拉通克礦業按照消耗應稅產品視同銷售的銷售額的4%繳納資源稅，新疆亞克斯和哈密聚寶按收訖銷售款、取得索取銷售款憑據的應稅產品的銷售額的4%繳納資源稅。

(4) 礦產資源補償費

本公司所屬子公司喀拉通克礦業需按相關規定計提並繳納礦產資源補償費。其礦產資源補償費按下列公式計算並繳納：

$$\text{礦產資源補償費} = (\text{自產特富礦、混合精礦中含鎳金屬量}) \times \text{銷售實現日金屬市場價格} \times (1+5.72\%) \times \text{計價系數} \times 2\% \times \text{開採回採率系數} + (\text{自產特富礦、混合精礦中含銅金屬量}) \times \text{銷售實現日金屬市場價格} \times \text{計價系數} \times 2\% \times \text{開採回採率系數}$$

其中，根據新疆維吾爾自治區阿勒泰國土資源局的要求，計價系數暫定鎳為40%至60%，銅為60%。

新疆亞克斯和哈密聚寶礦產資源補償費按下列公式計算並繳納：

$$\text{礦產資源補償費} = \text{鎳精粉及銅精粉銷售收入} \times \text{礦產資源補償費費率} 2\% \times \text{開採回採率系數}$$

根據《財政部 國家稅務總局關於全面推進資源稅改革的通知》(財稅(2016)53號)，自2016年7月1日起，將礦產資源補償費率降為零。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
庫存現金	30,633.00	140,396.96
銀行存款	100,375,826.07	505,987,659.05
受限制銀行存款(a)	52,607,785.93	256,165,018.49
	153,014,245.00	762,293,074.50

(a) 受限制銀行存款列示如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票保證金	41,063,554.49	232,014,550.04
環境恢復和安全生產保證金	11,544,231.44	11,121,455.29
不可撤銷信用證保證金	—	5,986,038.52
黃金租賃保證金	—	5,010,000.00
農民工工傷賠付專款保證金	—	2,032,974.64
	52,607,785.93	256,165,018.49

(2) 應收票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	190,672,515.58	47,573,711.28

本集團應收票據全部將於180天之內到期。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

於2016年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	116,034,454.14	—

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收賬款	115,893,717.98	119,254,450.69
減：壞賬準備	(3,763,519.38)	(3,926,714.00)
	112,130,198.60	115,327,736.69

本集團大部分的銷售以收取現金、預收款或銀行承兌匯票的方式進行，其餘銷售則附有不超過180天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	81,622,832.56	112,183,054.20
一到二年	19,695,174.53	2,909,032.31
二到三年	10,638,695.51	106,794.30
三到四年	74,400.20	74,800.00
四到五年	74,800.00	867,382.40
五年以上	3,787,815.18	3,113,387.48
	115,893,717.98	119,254,450.69

於2016年12月31日，本集團應收款項包括應收五鑫銅業46,959,017.18元，其中一年以內16,640,912.54元，一至兩年19,679,409.13元，兩至三年10,638,695.51元。在本公司於2016年6月15日將五鑫銅業股權出售給有色集團前，五鑫銅業為本公司的子公司。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：(續)

於2016年12月31日，應收賬款36,008,342.50元(2015年12月31日：32,623,151.67元)已逾期，但基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	5,500,976.46	29,508,229.26
一到二年	19,695,174.53	2,909,032.31
二到三年	10,638,695.51	32,394.10
三到四年	—	74,800.00
四到五年	74,800.00	98,696.00
五年以上	98,696.00	—
	36,008,342.50	32,623,151.67

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備按組合	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
- 關聯方組合(附註九(6)(a))	53,559,358.49	46.21%	(1,456,617.80)	2.72%	1,489,011.90	1.25%	(1,456,617.80)	97.82%
- 賬齡組合	62,235,663.49	53.70%	(2,306,901.58)	3.71%	117,765,438.79	98.75%	(2,470,096.20)	2.10%
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	98,696.00	0.09%	-	-	-	-	-	-
	115,893,717.98	100.00%	(3,763,519.38)		119,254,450.69	100.00%	(3,926,714.00)	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
一年以內	59,838,196.51	-	-	112,183,054.20	-	-
一到二年	15,765.40	-	-	2,909,032.31	-	-
二到三年	-	-	-	74,400.20	(44,640.12)	60.00%
三到四年	74,400.20	(74,400.20)	100.00%	74,800.00	-	-
四到五年	74,800.00	-	-	98,696.00	-	-
五年以上	2,232,501.38	(2,232,501.38)	100.00%	2,425,456.08	(2,425,456.08)	100.00%
	62,235,663.49	(2,306,901.58)		117,765,438.79	(2,470,096.20)	

(d) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收 賬款總額	107,176,604.50	-	92.48%

(e) 本年度計提壞賬準備金額為29,760.08元，收回或轉回的壞賬準備金額為192,954.70元。

(f) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(g) 本年度未發生因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(h) 於2016年12月31日和2015年12月31日，本集團無質押給銀行作為取得短期借款擔保的應收賬款。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	18,652,604.89	77.70%	42,921,164.74	88.24%
一到二年	2,424,341.50	10.10%	1,172,355.50	2.41%
二到三年	496,334.32	2.07%	2,041,700.36	4.20%
三年以上	2,432,704.45	10.13%	2,506,136.31	5.15%
	24,005,985.16	100.00%	48,641,356.91	100.00%

於2016年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為5,353,380.27元(2015年12月31日：5,720,192.17元)，主要為預付材料採購款。

(b) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付賬款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	9,866,963.92	41.10%

(5) 其他應收款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收關聯方款項(附註九(6)(b))	85,553,502.80	33,315,897.04
產品銷售保證金	10,000,000.00	13,500,000.00
應收股權及債權轉讓款(i)	5,812,100.00	5,812,100.00
備用金	2,395,457.11	2,245,084.65
期貨保證金	—	45,320,568.29
其他	5,345,970.03	6,562,395.81
	109,107,029.94	106,756,045.79
減：壞賬準備	(3,002,396.41)	(96,346.41)
	106,104,633.53	106,659,699.38

(i) 應收股權及債權轉讓款為本集團下屬公司新疆亞克斯2013年轉讓其聯營公司西藏普雄礦業有限公司的股權和債權產生的應收款。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	90,301,949.22	94,286,389.55
一到二年	10,320,047.59	3,560,504.11
二到三年	2,235,201.00	5,812,100.00
三到四年	5,812,100.00	84,082.15
四到五年	84,082.15	35,691.27
五年以上	353,649.98	2,977,278.71
	109,107,029.94	106,756,045.79

於2016年12月31日，其他應收款12,896,634.31元(2015年12月31日：12,373,309.83元)已逾期，但基於對欠款方財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未計提減值準備。這部分其他應收款的逾期賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	—	—
一到二年	10,320,047.59	3,560,504.11
二到三年	2,235,201.00	5,812,100.00
三到四年	—	84,082.15
四到五年	84,082.15	35,691.27
五年以上	257,303.57	2,880,932.30
	12,896,634.31	12,373,309.83

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並								
單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
- 關聯方組合(附註九(6)(b))	85,553,502.80	78.41%	-	-	33,315,897.04	31.21%	-	-
- 賬齡組合	17,741,427.14	16.26%	(96,346.41)	0.54%	73,440,148.75	68.79%	(96,346.41)	0.13%
單項金額雖不重大但								
單獨計提壞賬準備	5,812,100.00	5.33%	(2,906,050.00)	50.00%	-	-	-	-
	109,107,029.94	100.00%	(3,002,396.41)		106,756,045.79	100.00%	(96,346.41)	

(c) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面金額	壞賬準備	計提比例	賬面金額	壞賬準備	計提比例
	金額	金額		金額	金額	
一年以內	4,795,222.32	-	-	63,627,112.51	-	-
一到二年	10,273,271.69	-	-	3,560,204.11	-	-
二到三年	2,235,201.00	-	-	5,812,100.00	-	-
三到四年	-	-	-	84,082.15	-	-
四到五年	84,082.15	-	-	35,691.27	-	-
五年以上	353,649.98	(96,346.41)	27.24%	320,958.71	(96,346.41)	30.02%
	17,741,427.14	(96,346.41)		73,440,148.75	(96,346.41)	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

- (d) 本年度計提壞賬準備金額為2,906,050.00元，未發生收回或轉回壞賬準備的情況。
- (e) 本年度未發生其他應收款的核銷。
- (f) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
哈密和鑫礦業有限公司 (以下簡稱「和鑫礦業」)	借款	45,161,075.90	一年以內	41.39%	-
新疆金輝房地產開發有限責任公司	應收轉讓款	40,000,000.00	一年以內	36.66%	-
托克投資(中國)有限公司	產品銷售保證金	10,000,000.00	一至兩年	9.17%	-
甘肅西脈新材料科技股份有限公司	股權及債權轉讓款	5,812,100.00	三至四年	5.33%	(2,906,050.00)
新疆北阿鐵路有限責任公司	保證金	2,000,000.00	兩至三年	1.83%	-
		102,973,175.90		94.38%	(2,906,050.00)

(6) 存貨

- (a) 存貨分類如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	214,560,013.97	(4,336,822.90)	210,223,191.07	437,877,046.70	(1,225,787.98)	436,651,258.72
在產品	165,752,417.00	-	165,752,417.00	737,300,818.26	(52,633,868.28)	684,666,949.98
自製半成品	508,913,207.13	(17,214,239.13)	491,698,968.00	519,059,502.34	(54,651,886.22)	464,407,616.12
產成品	532,497,725.83	(14,881,332.37)	517,616,393.46	1,276,967,608.96	(177,815,473.27)	1,099,152,135.69
	1,421,723,363.93	(36,432,394.40)	1,385,290,969.53	2,971,204,976.26	(286,327,015.75)	2,684,877,960.51

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少		2016年 12月31日
			其他	處置子公司	
原材料	437,877,046.70	989,489,513.51	(978,724,246.27)	(234,082,299.97)	214,560,013.97
在產品	737,300,818.26	409,798,945.52	(542,820,280.42)	(438,527,066.36)	165,752,417.00
自製半成品	519,059,502.34	976,885,508.41	(978,594,087.64)	(8,437,715.98)	508,913,207.13
產成品	1,276,967,608.96	1,373,282,834.33	(2,113,888,826.57)	(3,863,890.89)	532,497,725.83
	2,971,204,976.26	3,749,456,801.77	(4,614,027,440.90)	(684,910,973.20)	1,421,723,363.93

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少			2016年 12月31日
			計提	轉回	轉銷	
原材料	(1,225,787.98)	(3,111,034.92)	-	-	-	(4,336,822.90)
在產品	(52,633,868.28)	(1,756,649.52)	16,139,269.51	15,370,827.89	22,880,420.40	-
自製半成品	(54,651,886.22)	(17,416,071.97)	-	54,651,886.23	201,832.83	(17,214,239.13)
產成品	(177,815,473.27)	(16,153,686.12)	7,451,774.47	170,321,070.77	1,314,981.78	(14,881,332.37)
	(286,327,015.75)	(38,437,442.53)	23,591,043.98	240,343,784.89	24,397,235.01	(36,432,394.40)

(d) 存貨跌價準備情況如下：

本集團存貨按照成本與可變現淨值孰低計量確定可變現淨值。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將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。產成品本年轉銷存貨跌價準備的原因為已銷售。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 其他流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可供出售金融資產(附註四(8))	565,037,000.00	—
待抵扣增值稅	49,549,719.20	410,522,602.11
預繳企業所得稅	14,271,819.52	20,744,850.45
	628,858,538.72	431,267,452.56

(8) 可供出售金融資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
以公允價值計量		
— 理財產品	565,037,000.00	—
減：減值準備	—	—
減：列示於其他流動資產的可供出售 金融資產(附註四(7))	(565,037,000.00)	—
	—	—

於2016年12月31日，本集團購買的保本浮動收益型短期理財產品餘額為297,200,000.00元，年化收益率區間為1.85%至3.3%。本集團不存在向該理財產品提供財務支持的義務和意圖。

於2016年12月31日，本集團購買的非保本浮動收益型短期理財產品餘額為267,837,000.00元，年化收益率區間為1.15%至4.34%。本集團對該理財產品的最大風險敞口為本集團所購理財產品在資產負債表日的賬面價值267,837,000.00元。本集團不存在向該理財產品提供財務支持的義務和意圖。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
合營企業(a)	130,802,279.44	134,213,324.52
減：長期股權投資減值準備	-	-
	130,802,279.44	134,213,324.52

本集團所投資企業為非上市公司，且不存在長期股權投資變現的重大限制。

(a) 合營企業

	2015年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的淨損益 (附註四(46))	本年增減變動				計提 減值準備	2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
				內部交易 未實現 虧損抵銷 (附註六(2)(b))	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤			
和鑫礦業	134,213,324.52	-	(10,380,917.22)	6,969,872.14	-	-	-	-	130,802,279.44	-

和鑫礦業的註冊地及主要經營地均在中國境內，和鑫礦業是本集團原材料的主要供應商之一，對確保本集團的原材料供應具有重要的戰略意義。

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產

	房屋及建築物	井巷構築物	機器設備	運輸工具	電子及辦公設備	合計
原價						
2015年12月31日	2,712,944,670.17	876,134,438.52	2,437,021,258.50	69,226,339.60	83,697,237.80	6,179,023,944.59
本年增加						
購置	602,021.68	-	13,775,230.39	700,153.40	1,842,000.20	16,919,405.67
在建工程轉入(附註四(11)(a))	35,059,945.88	9,395,947.51	16,695,607.11	-	24,883.78	61,176,384.28
本年減少						
處置子公司	(1,289,871,721.68)	-	(909,223,516.53)	(13,218,388.89)	(3,810,035.08)	(2,216,123,662.18)
其他處置及報廢	-	-	-	(1,954,536.59)	(85,660.00)	(2,040,196.59)
重分類	140,462,689.72	-	(143,850,106.26)	149,605.00	3,237,811.54	-
2016年12月31日	1,599,197,605.77	885,530,386.03	1,414,418,473.21	54,903,172.52	84,906,238.24	4,038,955,875.77
累計折舊						
2015年12月31日	359,230,262.15	135,195,023.15	616,763,059.03	39,452,593.24	33,322,137.81	1,183,963,075.38
本年計提	61,573,475.70	27,142,340.77	125,094,497.45	4,886,034.32	9,497,305.06	228,193,653.30
處置子公司	(66,281,834.61)	-	(98,039,394.90)	(4,745,739.16)	(2,339,816.71)	(171,406,785.38)
本年處置及報廢	-	-	-	(1,668,793.20)	(83,090.20)	(1,751,883.40)
重分類	28,101,493.51	-	(28,929,019.21)	108,837.90	718,687.80	-
2016年12月31日	382,623,396.75	162,337,363.92	614,889,142.37	38,032,933.10	41,115,223.76	1,238,998,059.90
賬面價值						
2016年12月31日	1,216,574,209.02	723,193,022.11	799,529,330.84	16,870,239.42	43,791,014.48	2,799,957,815.87
2015年12月31日	2,353,714,408.02	740,939,415.37	1,820,258,199.47	29,773,746.36	50,375,099.99	4,995,060,869.21

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產(續)

2016年度固定資產計提的折舊金額為228,193,653.30元(2015年度：289,118,458.40元)，其中計入營業成本、管理費用、銷售費用和在建工程的折舊費用分別為186,736,859.97元、11,480,951.78元、165,365.51元和29,810,476.04元(2015年度：270,874,324.39元、17,717,840.45元、162,532.14元和363,761.42元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為61,176,384.28元(2015年度：267,099,442.50元)。

(a) 暫時閒置的固定資產

於2016年12月31日，賬面價值為14,096,941.88元(原價：89,691,215.42元)的固定資產(2015年12月31日：19,413,068.41元(原價：89,691,215.42元))由於生產線擴容改造原因暫時閒置，具體分析如下：

	原價	累計折舊	賬面價值
機器設備	62,666,070.92	(58,256,964.28)	4,409,106.64
房屋及建築物	26,115,387.80	(16,563,703.23)	9,551,684.57
電子及辦公設備	909,756.70	(773,606.03)	136,150.67
	89,691,215.42	(75,594,273.54)	14,096,941.88

(b) 暫未辦妥產權證書的固定資產

於2016年12月31日，賬面價值為534,615,205.29元的房屋及建築物尚在辦理房產證。本集團管理層認為上述房產證辦理並無實質性障礙，亦不會對本集團的營運造成重大不利影響。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
本公司：						
阜康冶煉廠						
鎳精煉工程	3,396,048.11	-	3,396,048.11	3,396,048.11	-	3,396,048.11
其他零星工程	52,323,983.54	-	52,323,983.54	9,673,861.77	-	9,673,861.77
本公司小計	55,720,031.65	-	55,720,031.65	13,069,909.88	-	13,069,909.88
子公司：						
喀拉通克礦業						
萬噸鎳採選冶煉工程	42,070,393.85	-	42,070,393.85	51,197,646.55	-	51,197,646.55
擴建採礦後期工程	44,116,370.56	-	44,116,370.56	17,027,894.84	-	17,027,894.84
礦山勘探項目	22,717,828.16	-	22,717,828.16	15,820,811.88	-	15,820,811.88
其他生產用在建工程	86,723,287.07	-	86,723,287.07	85,316,154.22	-	85,316,154.22
新疆亞克斯						
黃山西礦山採選工程	936,887,282.55	-	936,887,282.55	892,334,107.97	-	892,334,107.97
黃山東17號礦山建設工程	35,786,023.58	-	35,786,023.58	34,539,043.92	-	34,539,043.92
其他工程	621,509.43	-	621,509.43	-	-	-
哈密聚寶						
黃山東12號礦零星工程	27,762,901.04	-	27,762,901.04	26,411,951.40	-	26,411,951.40
眾鑫礦業						
硫酸儲罐工程	50,000.00	-	50,000.00	3,121,800.60	-	3,121,800.60
五鑫銅業						
10萬噸銅冶煉項目	-	-	-	29,642,984.94	-	29,642,984.94
30萬噸磷酸二銨項目	-	-	-	61,754,065.98	-	61,754,065.98
陝西新鑫						
其他工程	1,959,073.00	-	1,959,073.00	1,959,073.00	-	1,959,073.00
北京鑫鼎						
研發倉儲基地建設項目	157,302,856.22	-	157,302,856.22	112,975,725.53	-	112,975,725.53
子公司小計	1,355,997,525.46	-	1,355,997,525.46	1,332,101,260.83	-	1,332,101,260.83
合計	1,411,717,557.11	-	1,411,717,557.11	1,345,171,170.71	-	1,345,171,170.71

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2015年			本年由固定 資產轉入	本年轉入 固定資產 (附註四(10))	處置子公司	2016年 12月31日	工程投入 佔預算 的比例	借款費用 資本化 累計金額	其中：本年 借款費用 資本化金額 (附註四(43))	本年借款 費用資本化	
		12月31日	本年增加	本年增加								利率	資金來源
本公司：													
阜康冶煉廠													
鑄精煉工程	163,360,000.00	3,396,048.11	-	-	-	-	3,396,048.11	14.94%	-	-	-	-	自籌
其他零星工程	117,000,000.00	9,673,861.77	74,700,651.86	-	(32,050,530.09)	-	52,323,983.54	89.85%	-	-	-	-	自籌
本公司小計	280,360,000.00	13,069,909.88	74,700,651.86	-	(32,050,530.09)	-	55,720,031.65		-	-	-	-	
子公司：													
喀拉通克礦業													
萬噸線採選冶煉工程	1,742,551,493.00	51,197,646.55	9,082,135.28	-	(18,209,387.98)	-	42,070,393.85	99.94%	3,654,986.91	-	-	-	自籌/借款/ 政府補助
擴建採礦後期工程	48,000,000.00	17,027,894.84	27,088,475.72	-	-	-	44,116,370.56	98.42%	-	-	-	-	自籌
礦山勘探項目	65,110,806.00	15,820,811.88	6,897,016.28	-	-	-	22,717,828.16	99.74%	-	-	-	-	自籌/政府補助
其他生產用在建工程	118,046,239.00	85,316,154.22	4,006,498.80	-	(2,599,365.95)	-	86,723,287.07	99.61%	-	-	-	-	自籌
新疆亞克斯													
黃山西礦山採選工程	1,358,259,700.00	892,334,107.97	46,240,921.23	-	(1,687,746.65)	-	936,887,282.55	99.94%	228,539,916.73	23,352,743.80	5.40%	自籌/借款/ 政府補助	
黃山東17號礦山													
建設工程	142,000,000.00	34,539,043.92	2,298,757.87	-	(1,051,778.21)	-	35,786,023.58	99.87%	-	-	-	-	自籌
其他工程	800,000.00	-	621,509.43	-	-	-	621,509.43	77.69%	-	-	-	-	自籌
哈密聚寶													
黃山東12號礦零星工程	92,300,000.00	26,411,951.40	1,418,349.62	-	(67,399.98)	-	27,762,901.04	99.62%	-	-	-	-	自籌
眾鑫礦業													
硫酸儲罐工程	6,000,000.00	3,121,800.60	2,438,374.82	-	(5,510,175.42)	-	50,000.00	92.55%	-	-	-	-	自籌/政府補助
五鑫銅業													
10萬噸銅冶煉項目	不適用	29,642,984.94	111,402,494.96	99,267,244.05	-	(240,312,723.95)	-	不適用	-	-	-	-	自籌/借款/ 政府補助
30萬噸磷鐵二銻項目	不適用	61,754,065.98	968,647.28	-	-	(62,722,713.26)	-	不適用	-	-	-	-	自籌
陝西新鑫													
其他工程	10,000,000.00	1,959,073.00	-	-	-	-	1,959,073.00	19.59%	-	-	-	-	自籌
北京鑫鼎													
研發倉儲基地建設項目	158,000,000.00	112,975,725.53	44,327,130.69	-	-	-	157,302,856.22	99.56%	1,246,602.74	1,246,602.74	4.35%	自籌	
子公司小計	3,741,068,238.00	1,332,101,260.83	256,790,311.98	99,267,244.05	(29,125,854.19)	(303,035,437.21)	1,355,997,525.46		233,441,506.38	24,599,346.54			
合計	4,021,428,238.00	1,345,171,170.71	331,490,963.84	99,267,244.05	(61,176,384.28)	(303,035,437.21)	1,411,717,557.11		233,441,506.38	24,599,346.54			

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 工程物資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
專用材料	642,609.04	1,251,725.55

(13) 無形資產

	探礦權	探礦權	土地使用權	其他	合計
原價					
2015年12月31日	699,654,158.24	208,153,000.00	273,436,324.12	1,664,304.26	1,182,907,786.62
本年增加					
- 購置	-	-	-	414,648.45	414,648.45
本年減少					
- 處置子公司	-	-	(51,794,854.00)	(78,101.03)	(51,872,955.03)
2016年12月31日	699,654,158.24	208,153,000.00	221,641,470.12	2,000,851.68	1,131,449,480.04
累計攤銷					
2015年12月31日	115,510,707.41	-	32,897,410.97	1,278,775.64	149,686,894.02
本年增加					
- 計提	14,695,586.36	-	5,126,476.41	184,640.17	20,006,702.94
本年減少					
- 處置子公司	-	-	(2,172,454.91)	(61,434.35)	(2,233,889.26)
2016年12月31日	130,206,293.77	-	35,851,432.47	1,401,981.46	167,459,707.70
賬面價值					
2016年12月31日	569,447,864.47	208,153,000.00	185,790,037.65	598,870.22	963,989,772.34
2015年12月31日	584,143,450.83	208,153,000.00	240,538,913.15	385,528.62	1,033,220,892.60

2016年度無形資產攤銷為20,006,702.94元(2015年度：20,521,390.81元)。

本集團擁有的探礦權為2011年度收購陝西新鑫所得。陝西新鑫正在申請將位於陝西省商南縣兩個探礦權變更為採礦權。於2016年12月31日，該變更手續尚在審批過程中。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團未對無形資產計提減值準備。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 商譽

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
收購眾鑫礦業	17,844,894.10	17,844,894.10
收購新疆亞克斯及哈密聚寶	9,987,911.01	9,987,911.01
收購陝西新鑫	254,745.09	254,745.09
	28,087,550.20	28,087,550.20

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團根據附註二(20)的會計政策對於商譽進行減值測試(附註二(30)(b))。基於測試結果，未對商譽計提減值。

資產組的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該五年期的現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	眾鑫礦業	新疆亞克斯 及哈密聚寶
增長率	3%	3%
毛利率	8%	18%
折現率	17%	17%

管理層所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。上述假設用以分析各資產組和資產組組合的可收回金額。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 其他非流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預付動力費(a)	22,000,000.00	27,500,000.00
預付購地款(b)	—	40,000,000.00
合計	22,000,000.00	67,500,000.00

(a) 預付動力費為新疆亞克斯預付的水電費，用於抵扣2018年1月1日以後將要產生的動力費用。

(b) 於2015年12月31日，預付購地款為新疆亞克斯預付用於新建辦公樓的土地款，已於2016年轉讓給新疆金輝房地產開發有限責任公司。

(16) 資產減值準備

	2015年 12月31日	本年增加 (附註四(44))	本年減少			2016年 12月31日
			轉回 (附註四(44))	轉銷	處置子公司	
壞賬準備	4,023,060.41	2,935,810.08	(192,954.70)	—	—	6,765,915.79
其中：應收賬款	3,926,714.00	29,760.08	(192,954.70)	—	—	3,763,519.38
其他應收款	96,346.41	2,906,050.00	—	—	—	3,002,396.41
存貨跌價準備	286,327,015.75	38,437,442.53	(23,591,043.98)	(240,343,784.89)	(24,397,235.01)	36,432,394.40
	290,350,076.16	41,373,252.61	(23,783,998.68)	(240,343,784.89)	(24,397,235.01)	43,198,310.19

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
黃金租賃及對應的期貨合約(a)	137,693,150.55	404,060,811.92
標準期貨合約	—	155,000.00
	137,693,150.55	404,215,811.92

(a) 於2016年度，喀拉通克礦業和新疆亞克斯分別與銀行簽訂黃金租賃合同以獲得短期融資，同時為規避黃金價格波動的風險，根據租入的黃金數量及賣出數量委託銀行購買黃金期貨。於2016年12月31日，租賃黃金和黃金期貨的公允價值合計為137,693,150.55元(2015年12月31日：404,060,811.92元)。

(18) 應付票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	101,250,000.00	698,410,000.00
應付信用證	—	50,000,000.00
	101,250,000.00	748,410,000.00

於2016年12月31日及2015年12月31日，所有應付票據都將於180天內到期。

(19) 應付賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付材料款	205,528,680.15	506,568,667.98
應付勞務費	75,470,123.90	48,729,928.16
應付運費	18,476,828.92	25,044,892.59
其他	3,385,288.17	2,285,583.00
	302,860,921.14	582,629,071.73

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 應付賬款(續)

(a) 於2016年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為26,473,586.61元(2015年12月31日：21,831,162.51元)，主要為應付材料款。

(b) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
三個月以內	163,941,303.78	479,815,799.80
三到六個月	82,778,758.54	56,584,185.58
六個月以上	56,140,858.82	46,229,086.35
	302,860,921.14	582,629,071.73

(20) 預收款項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預收貨款	24,336,532.36	29,474,427.41

(a) 於2016年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為848,608.20元(2015年12月31日：839,722.96元)，主要為預收銷售貨款。

(21) 應付職工薪酬

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付短期薪酬	53,685,508.54	57,079,720.27
應付設定提存計劃	1,431,794.05	1,308,279.87
	55,117,302.59	58,388,000.14

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少		2016年 12月31日
			本年支付	處置子公司	
工資、獎金、津貼和補貼	37,760,582.13	182,521,127.04	(177,067,228.28)	(4,595,698.59)	38,618,782.30
職工福利費	-	8,002,522.14	(8,002,522.14)	-	-
社會保險費	1,550,090.75	18,077,621.23	(18,043,760.11)	(26,800.17)	1,557,151.70
其中：醫療保險費	1,058,047.98	13,914,454.08	(13,896,651.43)	(22,294.33)	1,053,556.30
工傷保險費	424,841.22	2,894,871.81	(2,885,494.55)	(3,246.52)	430,971.96
生育保險費	67,201.55	892,917.24	(887,668.95)	(1,259.32)	71,190.52
大病保險	-	375,378.10	(373,945.18)	-	1,432.92
住房公積金	2,423,641.75	20,333,392.36	(20,243,219.96)	(382,592.00)	2,131,222.15
工會經費和職工教育經費	14,073,596.05	5,122,975.63	(5,204,992.02)	(2,614,247.27)	11,377,332.39
勞務費	-	3,889,865.25	(3,889,865.25)	-	-
其他短期薪酬	1,271,809.59	1,563,282.93	(2,834,072.52)	-	1,020.00
	57,079,720.27	239,510,786.58	(235,285,660.28)	(7,619,338.03)	53,685,508.54

(b) 設定提存計劃

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少		2016年 12月31日
			本年支付	處置子公司	
基本養老保險	1,255,039.02	33,123,280.32	(32,907,178.19)	(89,507.40)	1,381,633.75
失業保險費	53,240.85	2,093,165.69	(2,093,715.57)	(2,530.67)	50,160.30
	1,308,279.87	35,216,446.01	(35,000,893.76)	(92,038.07)	1,431,794.05

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應交稅費

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應交增值稅	5,525,480.12	3,017,065.50
應交資源稅	2,965,484.60	893,960.78
應交礦產資源補償費	1,522,342.74	3,497,718.07
應交教育費附加	343,898.80	151,358.14
應交城市維護建設稅	307,857.72	157,536.36
應交印花稅	297,656.60	512,985.79
應交個人所得稅	140,897.32	440,822.59
應交企業所得稅	7,306.13	280.00
其他	26,658.90	27,897.65
	11,137,582.93	8,699,624.88

(23) 應付利息

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付債券利息	39,060,776.27	37,704,109.56
短期借款應付利息	1,882,186.05	2,124,296.13
分期付息到期還本的長期借款利息	—	2,118,348.22
	40,942,962.32	41,946,753.91

(24) 其他應付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付關聯方款項(附註九(6)(e))	129,158,196.13	362,975,214.01
應付工程款	62,859,223.69	158,796,622.02
應付設備款	29,604,531.62	81,393,558.98
質保金	4,927,651.45	12,241,137.45
中介機構費	3,514,131.13	2,127,023.88
應付排污費	1,144,717.00	1,000,668.00
其他	20,045,056.50	19,815,515.99
	251,253,507.52	638,349,740.33

(a) 於2016年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為51,169,081.52元(2015年12月31日：237,102,823.28元)，主要為應付工程及設備款及質保金款項，鑒於工程決算尚未完成，該款項尚未結清。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 預計負債

	2015年 12月31日	本年增加 (附註四(43))	本年減少 (附註四(43))	2016年 12月31日
關閉與環境恢復準備	8,383,557.06	191,493.19	(326,468.04)	8,248,582.21

喀拉通克礦業就關閉尾礦壩以及新疆亞克斯和哈密聚寶就礦井關閉成本和尾礦壩折現成本確認關閉與環境恢復準備。管理層根據往年經驗以及對未來環境恢復所需支出的最佳預計，將預計未來支出折現至淨現值。此項預計負債在以後年限中可能隨着土地及環境對採礦活動影響的日趨明顯而作出修正。相關關閉與環境恢復成本金額將根據情況每年進行審閱並進行更新。

(26) 一年內到期的非流動負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年內到期的應付債券(附註四(28))	500,000,000.00	—
一年內到期的長期借款(附註四(27)(a))	162,000,000.00	576,000,000.00
	662,000,000.00	576,000,000.00

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 借款

(a) 長期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
信用借款	237,000,000.00	1,554,760,000.00
抵押借款	—	90,000,000.00
	237,000,000.00	1,644,760,000.00
減：一年內到期的長期借款(附註四(26))		
信用借款	(162,000,000.00)	(566,000,000.00)
抵押借款	—	(10,000,000.00)
小計	(162,000,000.00)	(576,000,000.00)
	75,000,000.00	1,068,760,000.00

於2016年12月31日，長期借款本金將自2018年6月起陸續到期，利息按季度支付，長期借款的利率區間為4.90%至6.50%(2015年12月31日：4.66%至7.12%)。

(b) 短期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
信用借款	320,000,000.00	905,000,000.00
保理借款(i)	100,000,000.00	100,000,000.00
抵押借款	—	315,000,000.00
質押借款	—	180,000,000.00
	420,000,000.00	1,500,000,000.00

於2016年12月31日，短期借款的利率區間為3.92%至4.35%(2015年12月31日：4.13%至6.00%)。

- (i) 於2016年度，喀拉通克礦業與一家銀行簽訂一份保理合同，將應收阜康冶煉廠貨款共126,849,013.01元保理給該銀行以取得借款，於2016年12月31日借款餘額為100,000,000.00元(2015年12月31日：100,000,000.00元)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 應付債券

	2015年 12月31日	本年發行	按面值 計提利息	本年償還	一年內到期的 應付債券 (附註四(26))	2016年 12月31日
中期票據	1,300,000,000.00	-	88,956,666.71	-	(500,000,000.00)	800,000,000.00

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
中期票據	100.00	2014年2月18日	三年	500,000,000.00
中期票據	100.00	2015年11月12日	三年	800,000,000.00

本公司於2014年2月18日發行2014年度第一期中期票據，此債券採用單利按年計息，固定年利率為7.12%，每年付息一次；本公司另於2015年11月12日發行2015年度第一期中期票據，此票據採用單利按年計息，固定年利率6.50%，每年付息一次(附註四(23))。上述2014年第一期中期票據於2017年2月19日到期，並於2017年2月19日兌付完畢。

(29) 長期應付款

	2015年 12月31日	本年計入 財務費用 (附註四(43))	一年內到期的 長期應付款	2016年 12月31日
應付關聯方借款(附註九(6)(g))	85,000,000.00	-	(20,000,000.00)	65,000,000.00
減：未確認融資費用	(8,658,125.57)	3,636,406.89	-	(5,021,718.68)
	76,341,874.43			59,978,281.32

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(30) 遞延收益

	2015年2月31日	本年增加	本年減少	處置子公司	2016年12月31日	形成原因
政府補助	54,262,893.03	3,500,000.00	(2,287,060.62)	(21,912,835.75)	33,562,996.66	鼓勵企業發展等原因
政府補助項目	2015年12月31日	本年新增補助金額	本年計入營業 外收入金額 (附註四(47)(a))	處置子公司	2016年12月31日	與資產相關/ 與收益相關
本公司：						
-集中洗鈉項目	17,779.00	-	(5,332.00)	-	12,447.00	與資產相關
-水資源利用項目	769,335.00	-	(56,000.00)	-	713,335.00	與資產相關
-自治區節能減排專 項資金	-	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	與資產相關
本公司小計	787,114.00	1,000,000.00	(61,332.00)	-	1,725,782.00	
子公司：						
-企業發展基金	22,062,871.45	-	(150,035.70)	(21,912,835.75)	-	與資產相關
-土地使用權	8,705,779.96	-	(209,777.88)	-	8,496,002.08	與資產相關
-銅鎳礦區二號礦牀西段 礦體詳查項目	7,354,666.78	-	(262,666.56)	-	7,092,000.22	與資產相關
-節能技術改造項目	5,387,777.82	-	(738,333.36)	-	4,649,444.46	與資產相關
-環集煙氣複合脫硫裝置	-	2,500,000.00	-	-	2,500,000.00	與資產相關
-井水利用項目	2,160,000.00	-	(270,000.00)	-	1,890,000.00	與資產相關
-鎳冶煉技改擴建工程	1,545,833.38	-	(174,999.96)	-	1,370,833.42	與資產相關
-採、選、冶綜合 改造項目	1,280,000.04	-	(159,999.96)	-	1,120,000.08	與資產相關
-黃山西技術改造項目	1,237,777.84	-	(53,333.28)	-	1,184,444.56	與資產相關
-苗木培育專項資金	800,000.00	-	-	-	800,000.00	與資產相關
-污染源在線監測項目	320,000.04	-	(39,999.96)	-	280,000.08	與資產相關
-一號礦牀殘礦回收技 改項目	45,071.72	-	(22,581.96)	-	22,489.76	與資產相關
-擴建採礦後期工程	1,100,000.00	-	-	-	1,100,000.00	與資產相關
-清潔能源補助	1,476,000.00	-	(144,000.00)	-	1,332,000.00	與資產相關
子公司小計	53,475,779.03	2,500,000.00	(2,225,728.62)	(21,912,835.75)	31,837,214.66	
合計	54,262,893.03	3,500,000.00	(2,287,060.62)	(21,912,835.75)	33,562,996.66	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
內部未實現利潤	20,979,592.88	3,159,970.60	118,654,616.81	17,798,192.52
可抵扣虧損	733,497,794.75	119,736,341.20	327,685,909.90	61,182,963.95
政府補助	25,066,994.58	3,893,249.19	22,018,241.62	3,302,736.24
資產減值損失	43,198,310.19	6,503,202.05	223,417,945.96	33,550,980.79
公允價值變動損益	1,683,380.33	252,507.05	-	-
其他	2,261,492.45	565,373.11	2,039,159.12	509,789.78
	826,687,565.18	134,110,643.20	693,815,873.41	116,344,663.28
其中				
預計於1年內(含1年) 轉回的金額		21,425,148.94		54,796,421.18
預計於1年後轉回的金額		112,685,494.26		61,548,242.10
		134,110,643.20		116,344,663.28

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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(i)	583,714,301.92	139,573,195.26	588,510,903.93	138,720,916.49
內部未實現虧損	62,707,275.24	9,661,559.20	87,814,934.74	14,516,857.54
固定資產折舊	20,997,487.78	3,149,623.17	13,999,715.01	2,099,957.25
長期應付款折現	5,021,718.69	1,255,429.67	8,658,125.57	2,164,531.39
	672,440,783.63	153,639,807.30	698,983,679.25	157,502,262.67
其中				
預計於1年內(含1年) 轉回的金額		11,745,340.01		16,557,456.01
預計於1年後轉回的金額		141,894,467.29		140,944,806.66
		153,639,807.30		157,502,262.67

(i) 遞延所得稅負債主要是由於非同一控制下企業合併中被收購企業採礦權、探礦權，固定資產及土地使用權公允價值與計稅基礎之間的差異產生。

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可抵扣虧損	73,386,673.70	754,310,256.89
可抵扣暫時性差異	6,441,366.43	66,932,130.18
	79,828,040.13	821,242,387.07

由於五鑫銅業的股權轉讓，於2016年12月31日，五鑫銅業的可抵扣虧損754,442,396.65元以及可抵扣暫時性差異91,329,365.19元不再納入合併範圍。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
2016年	—	320,994.72
2017年	23,335,696.35	18,287,894.27
2018年	13,151,242.44	2,665,336.33
2019年	1,718,355.75	204,754,662.78
2020年	7,182,283.89	528,281,368.79
2021年	27,999,095.27	—
	73,386,673.70	754,310,256.89

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	3,159,970.60	130,950,672.60	14,516,857.54	101,827,805.74
遞延所得稅負債	3,159,970.60	150,479,836.70	14,516,857.54	142,985,405.13

(32) 其他非流動負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
黃金租賃及對應的期貨合約	502,709,380.00	—

於2016年度，本公司、喀拉通克礦業和新疆亞克斯分別與銀行簽訂黃金租賃合同以獲得長期融資，同時為規避黃金價格波動的風險，根據租入的黃金數量及賣出數量委託銀行購買黃金期貨。截至2016年12月31日，租賃黃金和黃金期貨的公允價值合計為502,790,380.00元(2015年12月31日：無)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 股本

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	股數	股權比例	股數	股權比例
未上市流通股份	1,451,000,000	65.66%	1,451,000,000	65.66%
其他境外上市外資股(H股)持有人	759,000,000	34.34%	759,000,000	34.34%
	2,210,000,000	100.00%	2,210,000,000	100.00%

本公司每股面值為0.25元。總股本552,500,000.00元(附註一)。

於2016年度，本公司股本沒有增減變動。

(34) 資本公積

	2015年	本年增加	本年減少	2016年
	12月31日			12月31日
與採礦權相關控股股東投入(註1)	35,393,957.53	-	-	35,393,957.53
股本溢價(註2)	4,219,360,899.96	-	-	4,219,360,899.96
其他資本公積-其他(註3)	8,836,858.95	-	-	8,836,858.95
	4,263,591,716.44	-	-	4,263,591,716.44

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積(續)

	2014年 12月31日	本年增加	本年減少	2015年 12月31日
與採礦權相關控股股東投入(註1)	35,393,957.53	-	-	35,393,957.53
股本溢價(註2)	4,219,360,899.96	-	-	4,219,360,899.96
其他資本公積-其他(註3)	-	11,782,478.60	(2,945,619.65)	8,836,858.95
	4,254,754,857.49	11,782,478.60	(2,945,619.65)	4,263,591,716.44

註1：向有色集團收購的採礦權的公允價值與長期應付採礦權款的現值之間的差額作為有色集團對本公司的投入，該資本公積為2007年本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市之前形成。

註2：實繳出資款與股本之間的差額作為出資溢價計入資本公積。

註3：有色集團向本集團提供長期無息借款，初始確認時，借款本金和其公允價值之間的差額作為有色集團對本集團的投入計入資本公積。

(35) 專項儲備

	2015年 12月31日	本年提取	本年減少	2016年 12月31日
安全生產基金(註)	-	34,350,506.18	(32,807,084.33)	1,543,421.85

	2014年 12月31日	本年提取	本年減少	2015年 12月31日
安全生產基金(註)	227,157.17	41,040,757.59	(41,267,914.76)	-

註：依據國家安全生產監督管理總局財企[2012]16號的相關規定，喀拉通克礦業、新疆亞克斯和哈密聚寶需按照每噸銅鎳礦石10元的標準提取安全生產基金(2015年度：每噸10元)；眾鑫礦業、五鑫銅業、喀拉通克礦業、本公司下屬之阜康冶煉廠需按照上年度硫酸消耗/銷售收入金額的4%提取安全生產基金；眾鑫礦業、五鑫銅業、阜康冶煉廠、喀拉通克礦業以上年度冶煉收入為計提依據，採用超額累退方式提取安全生產基金。安全生產基金計提時計入生產成本及專項儲備，屬於費用性質的支出於發生時直接衝減專項儲備；2016年度安全生產基金用於安全相關項目支出的金額為32,807,084.33元(2015年度：41,267,914.76元)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 盈餘公積

	2015年 12月31日	本年提取	本年減少	2016年 12月31日
法定盈餘公積金	249,625,789.74	-	-	249,625,789.74

	2014年 12月31日	本年提取	本年減少	2015年 12月31日
法定盈餘公積金	249,625,789.74	-	-	249,625,789.74

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。2016年度因本公司虧損未提取法定盈餘公積金（2015年度：無）。

(37) 累計虧損

	2016年度	2015年度
年初(累計虧損)/未分配利潤	(484,316,830.46)	256,711,684.04
加：本年歸屬於本公司股東的淨虧損	(207,067,963.86)	(741,028,514.50)
減：提取法定盈餘公積	-	-
年末累計虧損	(691,384,794.32)	(484,316,830.46)

根據2017年3月24日董事會決議，本公司不擬派發2016年度股息。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(38) 營業收入和營業成本

	2016年度	2015年度
主營業務收入	1,961,972,254.09	2,602,435,360.13
其他業務收入	80,515,409.41	83,441,469.56
	2,042,487,663.50	2,685,876,829.69
	2016年度	2015年度
主營業務成本	1,873,545,041.68	2,849,365,865.18
其他業務成本	74,263,511.94	42,212,517.27
	1,947,808,553.62	2,891,578,382.45

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本集團銷售的產品主要為電解鎳、陰極銅等有色金屬產品，銷售業務均在中國境內進行。

	2016年度		2015年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
電解鎳	1,354,090,127.39	1,313,479,258.37	160,760,932.41	178,118,945.58
陰極銅	437,678,290.20	435,384,294.19	2,096,137,088.43	2,276,185,379.99
其他	170,203,836.50	124,681,489.12	345,537,339.29	395,061,539.61
	1,961,972,254.09	1,873,545,041.68	2,602,435,360.13	2,849,365,865.18

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2016年度		2015年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
售電收入	6,175,894.42	6,096,260.29	19,768,614.04	18,840,415.53
銷售板礮渣， 水渣及其他廢渣	13,173,270.55	-	39,116,505.89	-
材料收入	55,190,441.69	64,961,440.89	11,059,686.37	11,916,812.92
礮區供暖	3,141,468.28	2,867,087.64	5,590,480.23	5,475,447.00
其他	2,834,334.47	338,723.12	7,906,183.03	5,979,841.82
	80,515,409.41	74,263,511.94	83,441,469.56	42,212,517.27

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(39) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2016年度	2015年度
耗用的原材料	454,557,957.86	2,456,014,685.78
其他製造費用	72,780,180.88	56,484,879.58
職工薪酬費用	260,080,893.87	355,608,580.12
折舊費用(附註四(10))	198,383,177.26	288,754,696.98
存貨跌價準備轉銷(附註四(6)(c))	(240,343,784.89)	(20,077,735.37)
電費	133,954,125.09	198,135,392.87
外部勞務費	194,045,555.54	204,765,684.54
裝卸及運輸費用	32,734,335.25	61,711,006.25
稅費	28,882,993.58	33,385,202.02
安全生產費(附註四(35))	34,350,506.18	41,040,757.59
無形資產攤銷費用	18,321,238.77	18,534,794.01
行政辦公費	7,943,218.80	13,568,869.65
礦產資源補償費(附註四(42))	5,259,640.74	11,982,217.90
排污費(附註四(42))	9,931,376.47	9,693,759.67
綜合支援服務費(附註四(42))	3,356,981.10	3,420,000.00
租賃費	2,835,677.77	3,197,722.69
審計師費用(附註四(42))	2,270,000.00	2,210,000.00
— 審計服務	2,020,000.00	2,180,000.00
— 非審計服務	250,000.00	30,000.00
在產品、半成品及產成品變動(附註四(6)(b))	875,335,906.37	(616,653,115.72)
其他	24,113,963.26	20,644,835.57
	2,118,793,943.90	3,142,422,234.13

(40) 稅金及附加

	2016年度	2015年度	計繳標準
城市維護建設稅	3,594,055.12	3,895,181.20	見附註三
教育費附加	4,001,237.10	3,895,961.62	見附註三
房產稅	7,275,397.08	—	見附註三
資源稅	3,918,811.15	—	見附註三
其他	4,525,265.62	310,547.83	
	23,314,766.07	8,101,690.65	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(41) 銷售費用

	2016年度	2015年度
裝卸及運輸費用	32,734,335.25	61,711,006.25
職工薪酬	2,146,545.68	2,882,790.49
行政及差旅費用	223,363.97	307,469.84
折舊費	165,365.51	162,532.15
其他	2,668,648.21	1,204,106.04
	37,938,258.62	66,267,904.77

(42) 管理費用

	2016年度	2015年度
職工薪酬	59,489,509.77	79,507,916.91
折舊及攤銷費用	14,971,051.35	21,339,195.37
稅費	10,325,823.08	20,509,999.65
礦產資源補償費	5,259,640.74	11,982,217.90
行政辦公費	7,719,854.83	11,591,284.82
排污費	9,931,376.47	9,693,759.67
中介機構費	5,162,612.49	7,972,930.69
綜合支援服務費	3,356,981.10	3,420,000.00
租賃費	2,835,677.77	3,197,722.69
審計費	2,270,000.00	2,210,000.00
其他	11,724,604.06	13,150,919.21
	133,047,131.66	184,575,946.91

(43) 財務費用－淨額

	2016年度	2015年度
利息支出	222,416,561.90	261,494,158.26
減：資本化利息(附註四(11)(a))	(24,599,346.54)	(27,911,605.28)
利息費用	197,817,215.36	233,582,552.98
減：利息收入	(4,747,663.39)	(16,745,367.76)
應收票據貼現利息	881,144.45	5,846,511.75
銀行手續費	4,787,672.09	8,242,627.27
折現利息淨額(附註四(25)、(29))	3,501,432.04	8,670,561.23
匯兌損益	(95,335.29)	1,048,763.74
	202,144,465.26	240,645,649.21

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(44) 資產減值損失(附註四(16))

	2016年度	2015年度
存貨跌價準備計提	(38,437,442.53)	(298,180,246.49)
存貨跌價準備轉回	23,591,043.98	—
應收賬款及其他應收款壞賬準備計提	(2,935,810.08)	(22,320.06)
應收賬款壞賬準備轉回	192,954.70	—
	(17,589,253.93)	(298,202,566.55)

(45) 公允價值變動損失

	2016年度	2015年度
黃金租賃及對應的期貨合約公允價值變動損失 (附註四(17)(a))	(2,244,059.10)	(1,182,232.45)
期貨合約公允價值變動損失	—	(93,000.00)
	(2,244,059.10)	(1,275,232.45)

(46) 投資收益/(損失)

	2016年度	2015年度
按權益法分攤的合營企業淨虧損的份額(附註四(9))	(10,380,917.22)	(13,792,143.69)
合營企業與本集團之間內部未實現淨虧損	6,969,872.14	6,685,237.10
期貨合約平倉(損失)/收益	(28,797.38)	7,092,665.86
處置可供出售金融資產取得的投資收益	7,973,176.18	—
處置長期股權投資產生的投資收益(附註五(1))	57,955,495.17	—
	62,488,828.89	(14,240.73)

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(47) 營業外收入

	2016年度	2015年度	計入2016年度 非經常性 損益的金額
政府補助(a)	3,104,473.78	4,809,074.34	3,104,473.78
固定資產處置利得	66,648.47	84,769.25	66,648.47
其他	621,561.29	2,396,757.72	621,561.29
	3,792,683.54	7,290,601.31	3,792,683.54

(a) 政府補助明細

	2016年度	2015年度	與資產相關/ 與收益相關
節能減排專項補貼資金	1,757,999.12	1,737,999.12	與資產相關
土地補償金	209,777.88	209,777.88	與資產相關
基礎設施建設	150,035.70	360,085.70	與資產相關
技術改造專項資金	146,666.64	92,222.18	與資產相關
礦山設備項目	22,581.28	22,581.28	與資產相關
小計(附註四(30))	2,287,060.62	2,422,666.16	
鉑金退稅款	655,688.10	710,831.62	與收益相關
企業社保補助	91,053.50	235,176.56	與收益相關
專利成果轉化款	20,000.00	100,000.00	與收益相關
外貿扶持資金	—	421,800.00	與收益相關
其他	50,671.56	918,600.00	與收益相關
小計	817,413.16	2,386,408.18	
合計	3,104,473.78	4,809,074.34	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 營業外支出

	2016年度	2015年度	計入2016年度 非經常性 損益的金額
賠償金、違約金、罰款支出	409,553.96	556,674.02	409,553.96
捐贈支出	603,790.00	513,761.00	603,790.00
固定資產處置損失	26,611.55	94,024.05	26,611.55
其他	1,400,493.90	751,573.32	1,400,493.90
	2,440,449.41	1,916,032.39	2,440,449.41

(49) 所得稅費用

	2016年度	2015年度
當期所得稅	214,315.94	(972,069.70)
遞延所得稅	(21,628,435.29)	(55,308,127.88)
	(21,414,119.35)	(56,280,197.58)

將基於合併利潤表的虧損總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度
合併虧損總額	(257,757,761.74)	(999,410,215.11)
按法定所得稅稅率25%計算的所得稅費用	(64,439,440.44)	(249,852,553.78)
優惠稅率的影響	16,030,847.86	39,005,063.72
非應納稅收入	(67,196.75)	(3,946.33)
不得扣除的成本、費用、損失	2,484,523.99	2,931,057.47
當年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	24,389,783.30	148,803,374.74
匯算清繳差異	187,362.69	2,836,806.60
	(21,414,119.35)	(56,280,197.58)

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 每股虧損

(a) 基本每股虧損

基本每股虧損以歸屬於本公司普通股股東的合併淨虧損除以本公司發行在外普通股加權平均數計算：

	2016年度	2015年度
歸屬於本公司普通股股東的合併淨虧損	(207,067,963.86)	(741,028,514.50)
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,210,000,000.00	2,210,000,000.00
基本每股虧損	(0.094)	(0.335)
其中：		
— 持續經營基本每股虧損	(0.094)	(0.335)
— 終止經營基本每股虧損	—	—

(b) 稀釋每股虧損

稀釋每股虧損以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨虧損除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2016年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2015年度：無)，因此稀釋每股虧損等於基本每股虧損。

(51) 現金流量表項目註釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
受限制銀行存款	100,478,068.63	—
利息收入	4,580,127.35	16,734,732.57
收到政府補助	817,413.16	2,386,408.18
其他	621,561.29	2,122,919.71
	106,497,170.43	21,244,060.46

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目註釋(續)

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
支付運輸費	39,302,398.92	74,823,451.08
排污費	9,787,327.47	10,164,597.67
支付行政費及辦公費	7,943,218.80	13,568,869.65
支付中介機構費	6,045,505.24	10,457,350.22
支付銀行手續費	4,787,672.09	8,242,627.27
綜合支援服務費	3,356,981.10	3,420,000.00
捐贈支出	603,790.00	513,761.00
受限制銀行存款	—	77,575,863.97
其他零星支出	3,272,264.01	8,540,920.42
	75,099,157.63	207,307,441.28

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
收回和鑫礦業借款	114,000,000.00	60,000,000.00
收到與資產相關的政府補助	3,500,000.00	4,100,000.00
其他	167,536.04	8,010,635.19
	117,667,536.04	72,110,635.19

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
提供和鑫礦業借款	126,500,000.00	90,000,000.00

(e) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
支付票據貼現利息	881,144.45	5,846,511.75

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表補充資料

(a) 將合併淨虧損調節為經營活動現金流量

	2016年度	2015年度
合併淨虧損	(236,343,642.39)	(943,130,017.53)
調整：計提的資產減值準備(附註四(44))	17,589,253.93	298,202,566.55
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融負債公允價值變動損失(附註四(45))	2,244,059.10	1,275,232.45
固定資產折舊(附註四(10))	198,383,177.26	288,754,696.98
無形資產攤銷(附註四(13))	18,321,238.77	18,534,794.01
處置固定資產的淨(收益)/損失	(40,036.92)	9,254.80
遞延所得稅資產增加(附註四(31))	(29,122,866.86)	(57,783,024.82)
遞延所得稅負債增加/(減少)(附註四(31))	7,494,431.57	(470,722.71)
遞延收益攤銷(附註四(30))	(2,287,060.62)	(2,422,666.16)
財務費用(附註四(43))	202,032,255.81	247,308,031.29
長期待攤費用的攤銷	135,601.12	246,479.57
投資(收益)/損失(附註四(46))	(62,488,828.89)	14,240.73
存貨的減少/(增加)	624,226,854.24	(322,005,648.94)
使用安全生產費淨額(附註四(35))	1,543,421.85	(227,157.17)
經營性應收項目的(增加)/減少	(186,739,144.97)	189,443,196.41
經營性應付項目的(減少)/增加	(128,186,556.08)	213,781,996.49
受限制銀行存款的減少/(增加)	100,478,068.63	(77,575,863.97)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	527,240,225.55	(146,044,612.02)

現金及現金等價物淨變動情況

	2016年度	2015年度
現金及現金等價物的年末餘額(c)	100,406,459.07	506,128,056.01
減：現金及現金等價物的年初餘額	(506,128,056.01)	(558,623,508.86)
現金及現金等價物淨減少額	(405,721,596.94)	(52,495,452.85)

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表補充資料(續)

(b) 取得或處置子公司

(i) 處置子公司

	2016年度	2015年度
本年處置五鑫銅業於本年收到的現金和現金等價物	12,000,000.00	—
減：喪失控制日五鑫銅業持有的現金和現金等價物	(21,323,576.36)	—
處置五鑫銅業流出的現金淨額	(9,323,576.36)	—
2016年度處置五鑫銅業的價格		12,000,000.00

處置子公司的淨資產

	2016年度
流動資產	1,109,182,007.41
非流動資產	2,301,001,517.40
流動負債	(2,630,780,558.01)
非流動負債	(844,672,835.75)
	(65,269,868.95)

(c) 現金及現金等價物

	2016年度	2015年度
現金	100,406,459.07	506,128,056.01
其中：庫存現金	30,633.00	140,396.96
可隨時用於支付的銀行存款	100,375,826.07	505,987,659.05
年末現金及現金等價物餘額	100,406,459.07	506,128,056.01

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更

(1) 處置子公司

(a) 本年度處置子公司的相關信息匯總如下：

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	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	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
新疆五鑫銅業有限責任公司 ⁽ⁱ⁾	12,000,000.00	66%	出售	2016年6月15日	2016年6月15日舉行2016年股東特別大會，表決結果為99.99%讚成	57,955,495.17	-

(i) 於2016年6月15日，本公司處置了所持有的五鑫銅業公司66%的股權，處置收益為57,955,495.17元。

(b) 處置損益信息如下：

(i) 五鑫銅業

處置損益計算如下：

	金額
處置價格	12,000,000.00
加：合併財務報表層面享有的五鑫銅業淨資產份額	43,078,113.50
以前年度內部交易未實現損益部分	2,877,381.67
處置產生的投資收益	57,955,495.17

六 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	法人類型	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
					直接	間接	
蒙西礦業	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	51%	-	設立或投資
喀拉通克礦業	企業法人	中國富蘊縣	中國富蘊縣	採礦、冶煉	100%	-	設立或投資
北京鑫鼎	企業法人	中國北京市	中國北京市	研發	100%	-	設立或投資
新疆亞克斯	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	99.51%	0.49%	非同一控制下的 企業合併
哈密聚寶	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	75%	25%	非同一控制下的 企業合併
眾鑫礦業	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	冶煉	97.58%	-	非同一控制下的 企業合併
陝西新鑫	企業法人	中國商南縣	中國商南縣	採礦	51%	-	非同一控制下的 企業合併

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	2016年度歸屬於 少數股東的損益	2016年度向少數 股東分派股利	2016年12月31日 少數股東權益
眾鑫礦業	2.42%	(515,625.66)	-	627,980.51
陝西新鑫	49.00%	(570,045.72)	-	73,024,472.56
蒙西礦業	49.00%	118,689.88	-	2,183,458.39
		(966,981.50)	-	75,835,911.46

註：於2016年6月15日，本公司處置了五鑫銅業。五鑫銅業2016年6月15日期間歸屬於少數股東的損益為-28,308,697.03元。

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

公司名稱	2016年12月31日					
	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
眾鑫礦業	81,685,326.33	173,124,838.81	254,810,165.14	290,997,108.28	9,828,002.08	300,825,110.36
陝西新鑫	460,361.22	14,967,939.97	15,428,301.19	12,763,515.37	-	12,763,515.37
蒙西礦業	9,947,503.74	-	9,947,503.74	5,491,466.19	-	5,491,466.19

公司名稱	2015年12月31日					
	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
眾鑫礦業	492,846,308.17	183,960,356.52	676,806,664.69	687,236,202.86	10,181,779.96	697,417,982.82
陝西新鑫	356,885.33	14,971,950.60	15,328,835.93	11,500,691.49	-	11,500,691.49
蒙西礦業	9,696,313.36	-	9,696,313.36	5,482,500.06	-	5,482,500.06
五鑫銅業	1,276,601,712.21	2,224,132,604.21	3,500,734,316.42	2,637,920,440.32	844,822,871.45	3,482,743,311.77

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

公司名稱	2016年度			
	收入	淨(虧損)/ 利潤	綜合(虧損)/ 收益總額	經營活動 現金流量
眾鑫礦業	322,094,947.52	(25,403,627.09)	(25,403,627.09)	(147,950,274.16)
陝西新鑫	-	(1,163,358.62)	(1,163,358.62)	(1,209,724.11)
蒙西礦業	-	242,224.25	242,224.25	213,983.18

公司名稱	2015年度			
	收入	淨(虧損)/ 利潤	綜合(虧損)/ 收益總額	經營活動 現金流量
眾鑫礦業	347,624,603.33	(27,514,605.36)	(27,514,605.36)	8,123,291.31
陝西新鑫	-	(1,079,283.29)	(1,079,283.29)	(1,051,558.26)
蒙西礦業	-	117,122.95	117,122.95	18,944.74
五鑫銅業	2,101,011,197.92	(593,132,239.53)	(593,132,239.53)	325,245,981.59

(2) 在合營企業中的權益

(a) 重要合營企業的基本信息

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
和鑫礦業	中國哈密市	中國哈密市	採礦	是	50%	-

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動資產	121,281,842.21	102,203,334.20
其中：現金和現金等價物	39,649,088.62	9,620,086.93
非流動資產	456,356,490.45	478,264,035.21
資產合計	577,638,332.66	580,467,369.41
流動負債	(396,804,919.22)	(344,372,121.53)
非流動負債	(6,500,000.00)	(41,000,000.00)
負債合計	(403,304,919.22)	(385,372,121.53)
股東權益	174,333,413.44	195,095,247.88
按持股比例計算的淨資產份額(i)	87,166,706.72	97,547,623.94
調整事項		
— 商譽	44,668,386.35	44,668,386.35
— 內部交易未實現虧損	(1,032,813.63)	(8,002,685.77)
對合營企業投資的賬面價值	130,802,279.44	134,213,324.52
存在公開報價的合營企業投資的公允價值	不適用	不適用
	2016年度	2015年度
營業收入	123,139,889.22	122,567,887.24
淨虧損	(20,761,834.44)	(27,584,287.38)
其他綜合收益	—	—
綜合虧損總額	(20,761,834.44)	(27,584,287.38)
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	—	—

(i) 本集團以合營企業財務報表的淨利潤為基礎按持股比例計算資產份額。合營企業財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

七 分部信息

本集團主要從事銅礦、鎳礦及鈳礦的開採、選礦、冶煉及精煉，銅、鎳及其他有色金屬的加工和銷售。根據本集團的內部組織結構、管理要求、內部報告制度，以及《企業會計準則解釋第3號》中有關企業報告分部信息的規定，管理層認為本集團整體為一個經營分部。

2016年度及2015年度，本集團的銷售業務均在中國境內進行，且本集團的資產和負債均在中國。

2016年度本集團的前三大客戶的銷售收入分別佔本集團銷售收入的41%、14%和7%（2015年度：22%、15%和8%）。

八 或有事項

(1) 環境或有項目

本集團過去並未因環境問題產生任何重大支出。此外，除附註四(25)所披露者外，本集團目前並無捲入任何環境事件，亦未就任何與經營相關的環境補償產生應計款項。在現行法律規定下，管理層相信不會發生任何將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的可能負債。然而，中國政府可能進一步實施更為嚴格的环境保護標準。

環境負債受限於多項不確定因素，並可能影響本集團估計最終補救成本的能力。該等不確定因素包括：(1)多個不同地點(包括但不限於經營中、已關閉或已出售的礦場及土地開發區)所發生污染的確切性質和範圍；(2)所須清理工作的規模；(3)各種補救策略的成本；(4)環境補救規定的改變；及(5)需要補救的新地點的識別工作。由於未知可能受污染的程度以及未知所需採取的補救措施的確切時間和範圍，此等因素令該等未來成本金額未能釐定。因此，目前無法依據未來的環境保護法律規定而合理地確定環境負債帶來的影響，但影響可能重大。

(2) 保險

本集團為其於地底工作的僱員購買個人意外傷害的商業保險，並為其地底採礦設備購買商業保險。然而，該等保險可能不足以彌補未來的潛在損失。儘管目前未能合理地預計投保不足對未來意外可能造成的影響，但管理層相信上述事項可對本集團的經營業績或財務狀況造成重大不利影響。

(3) 提供擔保

詳見附註九(5)(f)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
有色集團	中國烏魯木齊市	有色及貴金屬的採選、冶煉及加工

本公司的最終控制方為有色集團，註冊地為中國烏魯木齊市。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
有色集團	1,441,525,444.00	-	-	1,441,525,444.00

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2016年 12月31日 持股比例和 表決權比例	2015年 12月31日 持股比例和 表決權比例
有色集團	40.06%	40.06%

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六(1)。

(3) 合營企業情況

合營企業的基本情況及相關信息見附註六(2)。

九 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

關聯方名稱	與本集團的關係
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	有色集團的聯營企業
阜康市聚鑫工貿有限公司	有色集團的聯營企業
新疆有色金屬工業集團天池礦業有限責任公司	有色集團的聯營企業
和鑫礦業	本集團合營企業
新疆吳鑫鋰鹽開發有限公司	同為有色集團控制
中國有色金屬進出口新疆公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	同為有色集團控制
阜康有色發展有限責任公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	同為有色集團控制
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	同為有色集團控制
北京寶地新迪科貿有限公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	同為有色集團控制
新疆東三環商貿有限公司	同為有色集團控制
西部黃金哈密金礦有限責任公司	同為有色集團控制
新疆展鑫防火保溫材料有限公司	同為有色集團控制
阜康市有色苑物業服務有限公司	同為有色集團控制
烏魯木齊天山星貴金屬冶煉有限公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬公司醫院	同為有色集團控制
五鑫銅業	同為有色集團控制
新疆金輝房地產開發有限責任公司	同為有色集團控制

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易

(a) 定價政策

本集團對關聯方的銷售價格，從關聯方的採購價格、關聯方提供的勞務和向關聯方租賃有關資產均以市場價格或雙方協議價格作為定價基礎。

(b) 採購貨物

	2016年度	2015年度
採購銅精礦		
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	5,290,523.84	365,020,414.31
中國有色金屬進出口新疆公司	—	60,741,837.27
和鑫礦業	—	38,139,382.94
採購鎳精粉		
和鑫礦業	91,791,967.65	84,050,392.65
採購生產輔助材料／設備		
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	39,888,309.12	10,149,855.88
新疆東三環商貿有限公司	14,740,604.71	12,278,327.52
阜康有色發展有限責任公司	5,301,741.87	17,318,555.16
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	4,326,462.14	5,373,259.49
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	3,982,719.97	1,452,584.96
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	3,095,920.44	41,535.04
中國有色金屬進出口新疆公司	1,424,670.97	899,463.39
西部黃金哈密金礦有限責任公司	120,615.56	248,662.50
阜康市聚鑫工貿有限公司	90,914.53	136,902.56
採購機械加工零部件		
新疆東三環商貿有限公司	1,350,427.40	—
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	956,317.02	241,452.99
採購原煤		
阜康有色發展有限責任公司	4,551,738.46	2,559,417.74
	176,912,933.68	598,652,044.40

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(c) 接受勞務

	2016年度	2015年度
工程款		
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	59,623,183.17	66,456,719.92
中國有色金屬進出口新疆公司	—	2,610,530.00
阜康有色發展有限責任公司	—	—
運費		
阜康有色發展有限責任公司	15,814,464.85	16,334,943.84
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	4,333,678.03	920,864.43
其他服務費		
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	5,968,880.20	833,662.24
阜康有色發展有限責任公司	1,246,727.53	3,524,517.09
新疆有色金屬公司醫院	313,075.00	—
烏魯木齊天山星貴金屬冶煉有限公司	73,297.49	—
阜康市有色苑物業服務有限公司	14,991.64	422,932.25
有色集團	—	1,483,463.32
綜合服務費		
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	3,356,981.10	3,420,000.00
倉儲費		
北京寶地新迪科貿有限公司	811,827.20	119,518.10
取暖費		
阜康有色發展有限責任公司	25,152.40	22,287.00
	91,582,258.61	96,149,438.19

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(d) 銷售貨物

	2016年度	2015年度
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	58,735,069.86	—
富蘊恒盛鍍業有限責任公司	9,733,076.07	10,297,933.27
五鑫銅業	7,946,191.44	—
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	592,249.34	91,066.99
新疆東三環商貿有限公司	321,636.65	3,394,732.62
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	17,167.17	—
西部黃金哈密金礦有限責任公司	14,019.58	6,490.26
中國有色金屬進出口新疆公司	—	50,578,212.63
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	—	435.90
	77,359,410.11	64,368,871.67

(e) 租賃

本集團作為出租方：

承租方名稱	租賃資產種類	2016年 確認的租賃收入	2015年 確認的租賃收入
新疆展鑫防火保溫材料有限公司	土地使用權	43,020.00	43,020.00
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	設備	—	13,050.00
和鑫礦業	房屋	—	8,333.00
		43,020.00	64,403.00

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(e) 租賃(續)

本集團作為承租方：

出租方名稱	租賃資產種類	2016年 確認的租賃費	2015年 確認的租賃費
有色集團	房屋	1,226,947.50	1,635,930.00
阜康有色發展有限責任公司	設備	17,142.86	18,000.00
西部黃金哈密金礦 有限責任公司	房屋	20,000.00	—
		1,264,090.36	1,653,930.00

(f) 擔保

本集團作為擔保方：

被擔保方	借款擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
和鑫礦業	12,750,000.00	27/08/2014	25/08/2018	否
和鑫礦業	20,000,000.00	22/01/2014	21/01/2019	否
和鑫礦業	15,000,000.00	30/06/2015	29/06/2018	否
和鑫礦業	25,000,000.00	22/05/2015	12/05/2018	否
和鑫礦業	25,000,000.00	10/12/2015	10/12/2018	否
和鑫礦業	20,000,000.00	06/01/2015	06/01/2018	否
和鑫礦業	20,000,000.00	22/10/2015	22/10/2018	否
和鑫礦業	20,000,000.00	16/07/2015	16/07/2018	否
和鑫礦業	10,000,000.00	21/12/2015	17/06/2018	否
和鑫礦業	16,000,000.00	04/01/2016	04/01/2019	否
和鑫礦業	19,000,000.00	01/12/2016	01/12/2019	否
和鑫礦業	14,500,000.00	08/12/2016	08/12/2019	否
和鑫礦業	10,000,000.00	29/09/2016	28/09/2019	否
和鑫礦業	15,000,000.00	12/08/2016	12/08/2019	否
和鑫礦業	25,000,000.00	15/12/2016	15/12/2019	否
和鑫礦業	15,000,000.00	15/07/2016	15/07/2019	否
合計	282,250,000.00			

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(g) 提供/(收回)關聯企業借款

	2016年度	2015年度
提供和鑫礦業借款	126,500,000.00	90,000,000.00
收回和鑫礦業借款	(114,000,000.00)	(60,000,000.00)

(h) 收到/(償還)關聯企業提供的借款

	2016年度	2015年度
接受有色集團借款	514,000,000.00	345,000,000.00
償還有色集團借款	(181,000,000.00)	(90,000,000.00)

(i) 關聯方提供的借款產生的利息

	2016年度	2015年度
有色集團	8,630,245.21	3,236,712.33

(j) 貼現關聯方票據產生的利息收入

	2016年度	2015年度
五鑫銅業	934,013.12	—

(k) 轉讓其他資產

	2016年度	2015年度
新疆金輝房地產開發有限責任公司	40,000,000.00	—
有色集團	12,000,000.00	—
	52,000,000.00	—

(l) 商標使用權

根據與有色集團簽訂的商標使用權協議，本集團自2005年9月1日至2019年3月20日止期間無償使用有色集團註冊的「博峰」商標。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(m) 關鍵管理人員薪酬

	2016年度	2015年度
關鍵管理人員薪酬	3,335,206.33	5,089,521.25

(n) 董事利益及權益

(i) 董事、監事及執行總裁薪酬

2016年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬		養老金 計劃供款	就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼			
董事：					
史文峰	-	-	-	-	-
魯小平	-	360,912.98	31,118.40	-	392,031.38
郭海棠	-	-	-	-	-
周傳有	-	-	-	-	-
胡承業	-	-	-	-	-
郭全	-	387,351.76	31,118.40	-	418,470.16
獨立董事：					
李永森	116,285.00	-	-	-	116,285.00
陳建國	70,000.00	-	-	-	70,000.00
汪立今	70,000.00	-	-	-	70,000.00
監事：					
王海邦	-	290,220.62	31,118.40	-	321,339.02
孫寶輝 ⁽¹⁾	-	-	-	38,315.18	38,315.18
胡志江 ⁽⁶⁾	40,000.00	-	-	-	40,000.00
姚文英	40,000.00	-	-	-	40,000.00
張學核 ⁽²⁾	-	-	-	151,579.31	151,579.31
陳蓉 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-
郭仲林 ⁽³⁾	-	-	-	-	-
其他關鍵管理人員：					
林灼輝	-	480,000.00	16,101.00	-	496,101.00
何洪峰	-	322,455.86	31,118.40	-	353,574.26
張俊傑	-	322,755.86	31,118.40	-	353,874.26
劉俊	-	311,066.96	31,118.40	-	342,185.36
孫寶輝 ⁽⁴⁾	-	112,900.00	18,551.40	-	131,451.40
合計	336,285.00	2,537,024.04	221,362.80	189,894.49	3,335,206.33

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(n) 董事利益及權益(續)

(i) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

- (1) 於2016年4月13日辭去監事職位。
- (2) 於2016年4月13日任命監事職位。
- (3) 於2016年4月14日辭去監事職位。
- (4) 於2016年5月27日任命副總經理職位。
- (5) 於2016年6月15日任命監事職位。
- (6) 於2017年2月28日辭去監事職位。

2015年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬			就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款		
董事：					
史文峰	-	589,985.81	19,077.60	-	609,063.41
魯小平	-	516,683.12	28,994.40	-	545,677.52
郭海棠	-	-	-	-	-
周傳有	-	-	-	-	-
胡承業	-	-	-	-	-
張國華 ⁽¹⁾	-	414,034.00	6,870.60	-	420,904.60
郭全 ⁽²⁾	-	312,076.24	24,414.00	-	336,490.24
獨立董事：					
李永森	108,911.40	-	-	-	108,911.40
陳建國	70,000.00	-	-	-	70,000.00
汪立今	70,000.00	-	-	-	70,000.00
監事：					
王海邦	-	428,432.90	28,994.40	-	457,427.30
孫寶輝	-	-	-	197,801.39	197,801.39
胡志江	40,000.00	-	-	-	40,000.00
郭仲林	-	-	-	-	-
姚文英 ⁽⁴⁾	26,666.67	-	-	-	26,666.67
其他關鍵管理人員：					
林灼輝	-	600,000.00	13,735.00	-	613,735.00
何洪峰	-	542,355.44	28,994.40	-	571,349.84
張俊傑	-	467,255.44	28,994.40	-	496,249.84
劉俊	-	247,645.44	24,414.00	-	272,059.44
吳濤 ⁽²⁾	-	246,314.00	6,870.60	-	253,184.60
合計	315,578.07	4,364,782.39	211,359.40	197,801.39	5,089,521.25

九 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(n) 董事利益及權益(續)

(i) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

- (1) 於2015年3月3日辭去董事職位。
- (2) 於2015年3月3日辭去總工程師職位。
- (3) 於2015年5月22日任命董事職位。
- (4) 於2015年5月22日任命監事職位。

(ii) 於2016年度，本公司不存在董事的終止福利(2015年度：無)。

(iii) 於2016年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2015年度：無)。

(iv) 於2016年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士提供貸款、准貸款和其他交易，或就董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士的貸款提供的擔保(2015年度：無)。

(v) 於2016年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同(2015年度：無)。

(o) 薪酬最高的前五位

2016年度本集團薪酬最高的前五位中包括2位董事(2015年度：2位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他3位(2015年度：3位)的薪酬合計金額列示如下：

	2016年度	2015年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	1,125,211.72	1,609,610.88
養老金計劃供款	78,337.80	71,723.80
	1,203,549.52	1,681,334.68

	2016年度	2015年度
薪酬範圍：		
港幣0元－1,000,000元		
(人民幣約0元－894,500元)	3	3

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

(a) 應收賬款(附註四(3)(b))

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
五鑫銅業	46,959,017.18	—	—	—
新疆有色金屬工業集團 物資有限公司	5,087,480.51	—	—	—
富蘊恒盛鈹業 有限責任公司	1,211,659.10	(1,155,416.10)	1,187,810.20	(1,155,416.10)
新疆昊鑫鋰鹽開發 有限公司	301,201.70	(301,201.70)	301,201.70	(301,201.70)
	53,559,358.49	(1,456,617.80)	1,489,011.90	(1,456,617.80)

(b) 其他應收款(附註四(5)(b))

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
和鑫礦業	45,161,075.90	—	32,660,375.90	—
新疆金輝房地產開發 有限責任公司	40,000,000.00	—	—	—
富蘊恒盛鈹業 有限責任公司	305,036.90	—	563,601.14	—
新疆展鑫防火保溫材料 有限公司	86,040.00	—	78,870.00	—
五鑫銅業	1,350.00	—	147,528.00	—
新疆有色金屬工業 (集團)全鑫建設 有限公司	—	—	13,050.00	—
	85,553,502.80	—	33,463,425.04	—

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(c) 預付賬款

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	-	-	2,925,868.40	-
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	-	-	1,791,402.70	-
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	-	-	10,239.00	-
	-	-	4,727,510.10	-

應付關聯方款項：

(d) 應付賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	31,117,334.98	6,850,382.02
和鑫礦業	30,855,362.47	32,121,469.87
新疆東三環商貿有限公司	9,765,303.60	7,720,948.05
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	7,259,511.53	2,899,409.91
阜康有色發展有限責任公司	7,041,875.70	15,683,851.38
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	2,688,589.80	2,774,469.74
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	1,086,882.25	98,051.33
中國有色金屬進出口新疆公司	696,109.00	33,123,437.86
北京寶地新迪科貿有限公司	370,034.06	119,518.10
阜康市聚鑫工貿有限公司	58,700.00	151,771.02
阜康有色苑物業服務有限公司	20,035.92	183,158.56
西部黃金哈密金礦有限責任公司	-	519,172.05
新疆有色金屬工業集團天池礦業有限責任公司	-	88,892.40
	90,959,739.31	102,334,532.29

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(e) 其他應付款(附註四(24))

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
有色集團	71,226,947.50	278,236,712.33
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	55,948,633.03	79,270,956.08
中國有色金屬進出口新疆公司	1,471,600.00	4,836,530.00
新疆有色金屬工業集團稀有金屬 有限責任公司	282,168.40	302,168.40
新疆東三環商貿有限公司	100,000.00	100,000.00
和鑫礦業	78,847.20	78,847.20
阜康有色發展有限責任公司	50,000.00	150,000.00
	129,158,196.13	362,975,214.01

(f) 預收賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
新疆東三環商貿有限公司	13,201.80	68,620.69
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	—	10,483.98
	13,201.80	79,104.67

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(g) 長期應付款(附註四(29))

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
有色集團	65,000,000.00	85,000,000.00

(h) 應付利息

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
有色集團	1,246,602.74	—

(7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

		2016年 12月31日	2015年 12月31日
—租入	有色集團	1,635,930.00	4,907,790.00
—租出	新疆展鑫防火保溫材料有限公司	86,040.00	129,060.00

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團均無已簽約而尚不必在財務報表上列示的資本性支出承諾。

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應支付租金匯總如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	817,965.00	1,635,930.00
一年至二年	817,965.00	1,635,930.00
二年至三年	—	1,635,930.00
	1,635,930.00	4,907,790.00

十一 資產負債表日後事項

本集團無需要披露或調整的資產負債表日後事項。

十二 租賃

本集團不存在通過融資租賃租入固定資產。

十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2016年度及2015年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2016年12月31日以及2015年12月31日，本集團未持有外幣金融資產和外幣金融負債。

十三 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自於銀行借款和帶息長期債務。按浮動利率借入／存出的款項令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2016年12月31日，本集團帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率借款合同、固定利率借款合同及帶息應付債券，金額合計為2,597,402,530.55元(2015年12月31日：4,847,638,579.47元)，其中浮動利率借款合同、固定利率借款合同、帶息應付債券金額分別為237,000,000.00元、1,060,402,530.55元、1,300,000,000.00元(2015年12月31日：1,640,760,000.00元、1,906,878,579.47元、1,300,000,000.00元)(附註四(17)、(27)、(28)、(32))。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2016年度及2015年度本集團並無利率互換安排。

於2016年12月31日，如果以浮動利率計算的存款、借款利率下降或上升10%，而其他因素保持不變，本集團的淨虧損會減少或增加411,255.99元(2015年12月31日：淨利潤增加或減少6,566,206.37元)。

(c) 集中風險

收益主要來自銷售電解鎳和陰極銅，2016年度62%(2015年度：45%)的銷售收入來自於前三大客戶，而本集團並無與這三大客戶等訂立任何長期銷售合同。如果主要客戶與本集團終止業務關係，而本集團沒有簽訂新客戶，則可能對本集團的財政狀況及營運業績構成重大不利影響。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。集團財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2016年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	171,453,104.74	25,582,816.24	509,522,951.08	-	706,558,872.06
應付賬款	302,860,921.14	-	-	-	302,860,921.14
應付利息	40,942,962.32	-	-	-	40,942,962.32
短期借款	429,170,753.42	-	-	-	429,170,753.42
長期借款	172,112,375.00	42,726,850.00	35,532,078.75	-	250,371,303.75
長期應付款	-	65,000,000.00	-	-	65,000,000.00
應付債券	556,876,712.33	845,019,178.08	-	-	1,401,895,890.41
應付票據	101,250,000.00	-	-	-	101,250,000.00
其他應付款	252,500,110.26	-	-	-	252,500,110.26
	2,027,166,939.21	978,328,844.32	545,055,029.83	-	3,550,550,813.36

	2015年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	411,967,249.66	-	-	-	411,967,249.66
應付賬款	582,629,071.73	-	-	-	582,629,071.73
應付利息	41,946,753.91	-	-	-	41,946,753.91
短期借款	1,545,366,698.18	-	-	-	1,545,366,698.18
長期借款	668,332,591.24	423,792,779.18	702,825,023.83	71,112,315.83	1,866,062,710.08
長期應付款	-	20,000,000.00	65,000,000.00	-	85,000,000.00
應付債券	87,600,000.00	556,876,712.33	845,019,178.08	-	1,489,495,890.41
應付票據	748,410,000.00	-	-	-	748,410,000.00
其他應付款	638,349,740.33	-	-	-	638,349,740.33
	4,724,602,105.05	1,000,669,491.51	1,612,844,201.91	71,112,315.83	7,409,228,114.30

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
一年以內	582,000,000.00	70,000,000.00	2,076,000,000.00	-
一至二年	40,000,000.00	65,000,000.00	363,400,000.00	20,000,000.00
二至五年	35,000,000.00	-	637,360,000.00	65,000,000.00
五年以上	-	-	68,000,000.00	-
	657,000,000.00	135,000,000.00	3,144,760,000.00	85,000,000.00

十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：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：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債

於2016年12月31日，持續的以公允價值計量的資產和負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
可供出售金融資產－理財產品	-	-	565,037,000.00	565,037,000.00
金融負債				
標準期貨合約	-	-	-	-
黃金租賃及對應的期貨合約	(640,402,530.55)	-	-	(640,402,530.55)
	(640,402,530.55)	-	565,037,000.00	(75,365,530.55)

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債(續)

於2015年12月31日，持續的以公允價值計量的資產和負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債				
標準期貨合約	(155,000.00)	-	-	(155,000.00)
黃金租賃及對應的期貨合約	(404,060,811.92)	-	-	(404,060,811.92)
	(404,215,811.92)	-	-	(404,215,811.92)

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換。

不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術為銀行市場報價。

上述第三層次金融資產變動如下：

	可供出售金融資產 理財產品
2016年1月1日	-
購買	3,844,437,000.00
出售	(3,287,373,176.18)
當期利得或損失總額	7,973,176.18
計入損益的利得或損失	7,973,176.18
計入其他綜合收益的利得或損失	-
2016年12月31日	565,037,000.00

計入損益的利得或損失分別計入利潤表中的公允價值變動收益、投資收益、資產減值損失等項目。

第三層級的公允價值按照委託的被投資機構提供的公允價值確認。

十四 公允價值估計(續)

(2) 本集團不存在非持續的以公允價值作為後續計量的資產。

(3) 不以公允價值作為後續計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與同行業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、長期借款、應付債券和長期應付款等)減去現金和現金等價物。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。

於2016年，本集團的策略為將資本負債比率維持在20%與60%之間，該策略與上年保持一致。於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團的資本負債比率如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
總借款		
短期借款	420,000,000.00	1,500,000,000.00
長期借款	75,000,000.00	1,068,760,000.00
應付債券	800,000,000.00	1,300,000,000.00
長期應付款	59,978,281.32	76,341,874.43
一年內到期的非流動負債	662,000,000.00	576,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	640,402,530.55	404,060,811.92
	2,657,380,811.87	4,925,162,686.35
減：現金及現金等價物	(100,406,459.07)	(506,128,056.01)
債務淨額(a)	2,556,974,352.80	4,419,034,630.34
股東權益(b)	4,451,712,045.17	4,664,320,510.26
總資本(c)=(a)+(b)	7,008,686,397.97	9,083,355,140.60
資本負債比率(a)/(c)	36.48%	48.65%

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
庫存現金	15,915.83	88,975.14
銀行存款	18,553,826.95	72,706,898.34
受限制銀行存款(a)	37,736,913.68	87,265,880.97
	56,306,656.46	160,061,754.45

(a) 受限制銀行存款列示如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票保證金	37,062,187.82	86,694,550.04
環境恢復和安全生產保證金	674,725.86	571,330.93
	37,736,913.68	87,265,880.97

(2) 應收票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	190,328,580.58	41,880,068.20

(3) 應收賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收賬款	77,541,002.04	81,179,260.59
減：壞賬準備	(3,763,519.38)	(3,926,714.00)
	73,777,482.66	77,252,546.59

本公司大部分的銷售以收取現金、預收款或銀行承兌匯票的方式進行，其餘銷售則附有不超过180天的信用期。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	64,393,310.18	68,469,852.73
一到二年	2,646,407.66	8,752,933.78
二到三年	6,737,764.82	74,400.20
三到四年	74,400.20	—
四到五年	—	768,686.40
五年以上	3,689,119.18	3,113,387.48
	77,541,002.04	81,179,260.59

於2016年12月31日，本公司應收款項包括應收五鑫銅業18,429,989.15元，其中一年以內9,045,816.67元，一至兩年2,646,407.66元，兩至三年6,737,764.82元。在於2016年6月15日將五鑫銅業股權出售給有色集團前，五鑫銅業為本公司的子公司。

於2016年12月31日，應收賬款12,120,046.73元(2015年12月31日：29,544,507.12元)已逾期，但基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本公司認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	2,735,874.25	27,529,338.16
一年到二年	2,646,407.66	2,015,168.96
兩年到三年	6,737,764.82	—
	12,120,046.73	29,544,507.12

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
– 關聯方組合	19,886,606.95	25.65%	(1,456,617.80)	7.32%	13,359,457.83	16.46%	(1,456,617.80)	10.90%
– 賬齡組合	57,654,395.09	74.35%	(2,306,901.58)	4.00%	67,819,802.76	83.54%	(2,470,096.20)	3.64%
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	77,541,002.04	100.00%	(3,763,519.38)		81,179,260.59	100.00%	(3,926,714.00)	

(c) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	賬面餘額	壞賬準備	計提比例
	金額	金額		金額	金額	
一年以內	55,347,493.51	-	-	63,304,777.52	-	-
一到二年	-	-	-	2,015,168.96	-	-
二到三年	-	-	-	74,400.20	(44,640.12)	60.00%
三到四年	74,400.20	(74,400.20)	100.00%	-	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	-
五年以上	2,232,501.38	(2,232,501.38)	100.00%	2,425,456.08	(2,425,456.08)	100.00%
	57,654,395.09	(2,306,901.58)		67,819,802.76	(2,470,096.20)	

十六 公司財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(d) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬 準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	74,715,512.06	(1,155,416.10)	96.36%

(e) 本年度計提壞賬準備金額為29,760.08元，收回或轉回的壞賬準備金額為192,954.70元。

(f) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(g) 本年度未發生因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(h) 於2016年12月31日和2015年12月31日，本公司無質押給銀行作為取得短期借款擔保的應收賬款。

(4) 預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	94,518,946.32	97.39%	723,541,309.73	99.68%
一到二年	534,998.00	0.55%	309,571.95	0.04%
二到三年	114,407.32	0.12%	367,599.87	0.05%
三年以上	1,886,734.80	1.94%	1,667,799.10	0.23%
	97,055,086.44	100.00%	725,886,280.65	100.00%

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司欠款(註)	1,035,620,577.27	113,493,212.36
合營企業借款	45,157,320.00	32,656,620.00
產品銷售保證金	10,000,000.00	13,500,000.00
備用金	980,291.16	569,782.36
其他	673,133.21	733,124.71
	1,092,431,321.64	160,952,739.43
減：壞賬準備	(6,275.21)	(6,275.21)
	1,092,425,046.43	160,946,464.22

註： 其中應收新疆亞克斯欠款631,131,179.64元，應收陝西新鑫欠款4,703,683.33元，應收眾鑫礦業欠款149,785,714.30元，應收喀拉通克礦業欠款250,000,000.00元。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	1,077,898,820.83	154,535,710.21
一到二年	10,780,091.59	1,175,683.33
二到三年	1,167,383.33	765,000.00
三到四年	765,000.00	1,228,500.00
四到五年	1,228,500.00	542,500.00
五年以上	591,525.89	2,705,345.89
	1,092,431,321.64	160,952,739.43

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：(續)

於2016年12月31日，其他應收款10,475,342.27元(2015年12月31日：2,869,870.68元)已逾期。但基於對欠款方財務狀況及其信用記錄的分析，本公司認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未計提減值準備。這部分其他應收款的逾期賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年以內	—	—
一到二年	10,270,091.59	108,300.00
二到三年	100,000.00	—
三到四年	—	30,000.00
四到五年	30,000.00	32,500.00
五年以上	75,250.68	2,699,070.68
	10,475,342.27	2,869,870.68

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額 金額	佔總額比例	壞賬準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	佔總額比例	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	—	—	—	—	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備								
—關聯方組合	1,080,865,287.27	98.94%	—	—	146,228,702.36	90.85%	—	—
—賬齡組合	11,566,034.37	1.06%	(6,275.21)	0.05%	14,724,037.07	9.15%	(6,275.21)	0.04%
單項金額不重大並單獨 計提壞賬準備	—	—	—	—	—	—	—	—
	1,092,431,321.64	100.00%	(6,275.21)		160,952,739.43	100.00%	(6,275.21)	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(c) 按組合計提壞賬準備的其他應收賬款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面金額 金額	壞賬準備 金額	計提比例	賬面金額 金額	壞賬準備 金額	計提比例
一年以內	1,127,436.89	-	-	14,504,511.18	-	-
一到二年	10,227,071.59	-	-	108,000.00	-	-
二到三年	100,000.00	-	-	-	-	-
三到四年	-	-	-	30,000.00	-	-
四到五年	30,000.00	-	-	32,500.00	-	-
五年以上	81,525.89	(6,275.21)	7.70%	49,025.89	(6,275.21)	12.80%
	11,566,034.37	(6,275.21)		14,724,037.07	(6,275.21)	

(d) 本年度未計提壞賬準備，未發生收回或轉回壞賬準備的情況。

(e) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(f) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備
				總額比例	
新疆亞克斯	子公司欠款	631,131,179.64	一年以內	57.77%	-
喀拉通克礦業	子公司欠款	250,000,000.00	一年以內	22.88%	-
眾鑫礦業	子公司欠款	149,785,714.30	一年以內	13.71%	-
和鑫礦業	借款	45,157,320.00	一年以內	4.13%	-
托克投資(中國)有限公司	產品銷售保證金	10,000,000.00	兩年以內	0.92%	-
		1,086,074,213.94		99.42%	-

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(6) 存貨

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	54,100,661.45	(4,336,822.90)	49,763,838.55	53,984,473.74	(1,225,787.98)	52,758,685.76
在產品	159,911,895.28	-	159,911,895.28	159,298,356.06	-	159,298,356.06
自製半成品	311,569,268.71	(5,758,172.06)	305,811,096.65	310,020,421.43	(34,549,731.16)	275,470,690.27
產成品	496,796,055.52	(3,411,143.12)	493,384,912.40	1,257,168,423.64	(229,710,892.50)	1,027,457,531.14
	1,022,377,880.96	(13,506,138.08)	1,008,871,742.88	1,780,471,674.87	(265,486,411.64)	1,514,985,263.23

(7) 其他流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可供出售金融資產(附註四(8))	333,637,000.00	-
待抵扣增值稅	39,819,814.19	148,460,902.97
預繳所得稅	14,243,818.13	14,501,117.74
	387,700,632.32	162,962,020.71

(8) 長期應收款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
長期應收款	800,000,000.00	800,000,000.00

於2015年度，本公司向子公司新疆亞克斯和喀拉通克礦業分別提供了三年期委託貸款300,000,000.00元和500,000,000.00元，年利率均為6.50%。於2016年12月31日，長期應收款餘額為800,000,000.00元(2015年12月31日：800,000,000.00)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司(a) 合營企業	2,350,131,420.87 131,835,093.07	2,897,931,420.87 142,216,010.29
減：長期股權投資減值準備	2,481,966,513.94 -	3,040,147,431.16 (535,925,936.93)
	2,481,966,513.94	2,504,221,494.23

於2015年12月31日，長期股權投資減值準備為本公司對子公司五鑫銅業計提的長期股權投資減值損失535,925,936.93元。

(a) 子公司

	核算方法	初始投資成本	2015年12月31日	本年增減變動	2016年12月31日	持股比例	表決權比例
蒙西礦業	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00	-	10,200,000.00	51%	51%
新疆亞克斯	成本法	467,844,415.12	720,171,915.12	-	720,171,915.12	99.51%	99.51%
哈密聚寶	成本法	75,000,000.00	91,100,349.00	-	91,100,349.00	75%	75%
眾鑫礦業	成本法	56,659,156.75	118,659,156.75	-	118,659,156.75	97.58%	97.58%
五鑫銅業	成本法	66,000,000.00	11,874,063.07	(11,874,063.07)	-	-	-
喀拉通克礦業	成本法	10,000,000.00	1,230,000,000.00	-	1,230,000,000.00	100%	100%
北京鑫鼎	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100%	100%
陝西新鑫	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00	-	80,000,000.00	51%	51%
			2,362,005,483.94	(11,874,063.07)	2,350,131,420.87		

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子及辦公設備	合計
原價					
2015年12月31日	282,802,562.76	551,763,381.49	16,981,677.44	13,783,342.79	865,330,964.48
本年增加					
購置	290,737.76	2,516,973.14	-	744,814.02	3,552,524.92
在建工程轉入	18,713,031.16	13,312,615.15	-	24,883.78	32,050,530.09
其他	512,100.00	-	-	-	512,100.00
本年減少					
處置及報廢	-	-	(467,420.64)	(85,660.00)	(553,080.64)
重分類	140,462,689.72	(143,700,501.26)	-	3,237,811.54	-
2016年12月31日	442,781,121.40	423,892,468.52	16,514,256.80	17,705,192.13	900,893,038.85
累計折舊					
2015年12月31日	97,467,120.76	224,437,710.54	10,160,859.51	10,593,272.55	342,658,963.36
本年計提	12,728,107.56	31,427,133.05	1,521,878.98	1,076,053.67	46,753,173.26
其他增加	239,965.11	-	-	-	239,965.11
本年處置及報廢	-	-	(450,631.25)	(83,090.20)	(533,721.45)
重分類	28,101,493.51	(28,820,181.31)	-	718,687.80	-
2016年12月31日	138,536,686.94	227,044,662.28	11,232,107.24	12,304,923.82	389,118,380.28
賬面價值					
2016年12月31日	304,244,434.46	196,847,806.24	5,282,149.56	5,400,268.31	511,774,658.57
2015年12月31日	185,335,442.00	327,325,670.95	6,820,817.93	3,190,070.24	522,672,001.12

2016年度固定資產計提的折舊金額為46,753,173.26元(2015年度：48,094,638.30元)，其中計入營業成本、管理費用和銷售費用的折舊費用分別為44,360,425.80元、2,232,031.05元和160,716.41元(2015年：45,106,335.61元、2,838,780.47元和149,522.22元)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(11) 無形資產

	土地使用權	其他	合計
原價			
2015年12月31日	55,768,857.90	302,589.85	56,071,447.75
本年增加			
— 購置	—	391,794.87	391,794.87
2016年12月31日	55,768,857.90	694,384.72	56,463,242.62
累計攤銷			
2015年12月31日	7,742,457.61	105,476.32	7,847,933.93
本年增加			
— 計提	1,133,348.16	123,008.59	1,256,356.75
2016年12月31日	8,875,805.77	228,484.91	9,104,290.68
賬面價值			
2016年12月31日	46,893,052.13	465,899.81	47,358,951.94
2015年12月31日	48,026,400.29	197,113.53	48,223,513.82

2016年度無形資產的攤銷金額為1,256,356.75元(2015年度：1,069,980.87元)。

(12) 遞延所得稅資產

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
資產減值損失	17,275,932.67	2,591,389.90	805,345,337.76	120,801,800.66
可抵扣虧損	671,858,426.56	100,778,763.98	67,579,316.94	10,136,897.54
政府補助	1,725,782.00	258,867.30	787,114.00	118,067.10
	690,860,141.23	103,629,021.18	873,711,768.70	131,056,765.30
其中				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		10,915,408.10		120,811,000.46
預計於1年後轉回的金額		92,713,613.08		10,245,764.84
		103,629,021.18		131,056,765.30

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(13) 資產減值準備

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少			2016年 12月31日
			轉回	轉銷	其他	
壞賬準備	3,932,989.21	29,760.08	(192,954.70)	-	-	3,769,794.59
其中：應收賬款	3,926,714.00	29,760.08	(192,954.70)	-	-	3,763,519.38
其他應收款	6,275.21	-	-	-	-	6,275.21
存貨跌價準備	265,486,411.64	11,898,941.71	(55,572,361.15)	(208,306,854.12)	-	13,506,138.08
長期股權投資減值準備	535,925,936.93	-	-	-	(535,925,936.93)	-
	805,345,337.78	11,928,701.79	(55,765,315.85)	(208,306,854.12)	(535,925,936.93)	17,275,932.67

(14) 應付賬款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付材料款	195,233,527.46	26,514,595.55
應付運費	10,135,959.90	6,742,184.58
其他	2,024,067.14	746,835.65
	207,393,554.50	34,003,615.78

(15) 預收款項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預收貨款	23,467,067.55	20,818,319.02

(16) 應付職工薪酬

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付短期薪酬	20,107,634.08	18,566,287.20
應付設定提存計劃	6,045.13	16,121.86
	20,113,679.21	18,582,409.06

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(16) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	14,095,300.15	58,373,974.93	(56,525,864.24)	15,943,410.84
職工福利費	—	4,500,065.13	(4,500,065.13)	—
社會保險費	2,176.91	6,742,292.36	(6,742,292.36)	2,176.91
其中：醫療保險費	2,176.91	5,319,755.89	(5,319,755.89)	2,176.91
工傷保險費	—	750,419.35	(750,419.35)	—
生育保險費	—	298,171.94	(298,171.94)	—
大病保險	—	373,945.18	(373,945.18)	—
住房公積金	555,345.00	6,831,629.00	(6,884,359.00)	502,615.00
工會經費和職工教育經費	3,912,445.14	1,573,924.48	(1,827,958.29)	3,658,411.33
勞務費	—	3,889,865.25	(3,889,865.25)	—
其他短期薪酬	1,020.00	—	—	1,020.00
	18,566,287.20	81,911,751.15	(80,370,404.27)	20,107,634.08

(b) 設定提存計劃

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
基本養老保險	—	10,850,214.80	(10,850,214.80)	—
失業保險費	16,121.86	656,755.88	(666,832.61)	6,045.13
	16,121.86	11,506,970.68	(11,517,047.41)	6,045.13

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(17) 應交稅費

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應交增值稅	2,632,146.34	302,413.94
應交個人所得稅	71,764.74	122,277.24
應交印花稅	147,904.40	42,227.99
應交城市維護建設稅	278,924.38	21,223.96
應交教育費附加	199,232.10	15,175.68
其他	51.02	3,740.00
合計	3,330,022.98	507,058.81

(18) 應付利息

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付債券利息	39,060,776.27	37,704,109.56

(19) 其他應付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付子公司款項	219,794,242.49	64,315,900.77
應付設備款	34,944,519.43	2,732,434.99
中介機構費	3,361,403.11	1,896,240.54
代扣代繳社保費用	1,906,396.06	1,892,079.91
應付工程款	1,436,044.00	1,820,044.00
應付保證金	1,228,798.50	101,735.00
其他	3,717,621.66	2,244,440.59
合計	266,389,025.25	75,002,875.80

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(20) 營業收入和營業成本

	2016年度	2015年度
主營業務收入	1,716,367,550.93	553,787,105.68
其他業務收入	7,432,810.92	6,136,226.42
	1,723,800,361.85	559,923,332.10
	2016年度	2015年度
主營業務成本	1,646,344,280.69	534,304,661.80
其他業務成本	5,682,494.44	4,548,836.68
	1,652,026,775.13	538,853,498.48

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2016年度		2015年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
電解鎳	1,354,090,127.39	1,323,438,009.39	160,760,932.41	193,029,561.83
陰極銅	313,428,138.47	281,143,313.85	379,846,869.07	326,642,402.65
其他	48,849,285.07	41,762,957.45	13,179,304.20	14,632,697.32
	1,716,367,550.93	1,646,344,280.69	553,787,105.68	534,304,661.80

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2016年度		2015年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
礦區供暖	5,776,238.17	5,501,857.53	4,570,863.02	4,455,829.79
電費	450,941.39	161,144.15	-	-
銷售板礦渣，水渣及 其他廢渣	147,670.76	-	1,259,030.78	-
其他	1,057,960.60	19,492.76	306,332.62	93,006.89
	7,432,810.92	5,682,494.44	6,136,226.42	4,548,836.68

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(21) 財務費用－淨額

	2016年度	2015年度
利息支出	109,078,653.49	43,488,044.12
減：資本化利息	—	—
利息費用	109,078,653.49	43,488,044.12
減：利息收入	(64,118,399.17)	(10,088,928.69)
匯兌損益	4,930.61	2,697.67
銀行手續費	3,542,560.88	4,280,587.70
	48,507,745.81	37,682,400.80

(22) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2016年度	2015年度
耗用的原材料	917,577,588.13	1,012,926,722.53
在產品、半成品及產成品變動(附註十六(6))	758,209,981.62	(679,086,181.95)
職工薪酬費用	93,418,721.83	109,703,413.07
折舊費用(附註十六(10))	46,753,173.26	48,094,638.30
電費	39,415,169.56	43,419,458.11
其他製造費用	24,207,966.54	24,444,955.89
裝卸及運輸費用	7,954,931.90	4,328,357.00
行政辦公費	2,334,670.99	3,144,268.07
稅費	2,074,844.15	3,515,074.46
租賃費	1,168,521.43	1,635,930.00
審計費	1,749,000.00	1,589,000.00
— 審計服務	1,499,000.00	1,559,000.00
— 非審計服務	250,000.00	30,000.00
無形資產攤銷(附註十六(11))	1,256,356.75	1,069,980.87
排污費	623,806.00	155,075.00
安全生產費	3,854,130.46	7,744,421.31
存貨跌價準備轉銷(附註十六(13))	(208,306,854.12)	—
其他	10,377,752.80	7,643,708.58
	1,702,669,761.30	590,328,821.24

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 公司財務報表項目附註(續)

(23) 投資損失

	2016年度	2015年度
按權益法確認的合營企業淨損失(附註四(9)(a))	(10,380,917.22)	(13,792,143.69)
處置長期股權投資產生的投資收益	125,936.93	—
處置可供出售金融資產產生的投資收益	3,813,613.86	—
	(6,441,366.43)	(13,792,143.69)

(24) 所得稅費用

	2016年度	2015年度
當期所得稅	(469.30)	404,791.27
遞延所得稅	27,427,744.12	(130,261,383.86)
	27,427,274.82	(129,856,592.59)

將基於本公司利潤表的利潤／(虧損)總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度
利潤／(虧損)總額	388,939.43	(882,998,370.05)
按法定所得稅稅率25%計算的所得稅費用	97,234.86	(220,749,592.51)
優惠稅率的影響	(38,893.94)	88,299,837.01
非應納稅收入	—	2,068,821.55
不得扣除的成本、費用、損失	24,813.09	119,550.09
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及暫時性差異	27,344,590.11	—
匯算清繳差異	(469.30)	404,791.27
	27,427,274.82	(129,856,592.59)

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 淨流動資產／(負債)

	本集團	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動資產	2,600,077,086.12	4,196,640,991.83
減：流動負債	(2,006,591,959.41)	(4,588,113,430.32)
淨流動資產／(負債)	593,485,126.71	(391,472,438.49)

	本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動資產	2,911,847,074.98	2,845,563,286.93
減：流動負債	(1,152,954,125.76)	(829,918,388.03)
淨流動資產	1,758,892,949.22	2,015,644,898.90

十八 總資產減流動負債

	本集團	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產總計	8,088,283,081.47	11,903,167,670.23
減：流動負債	(2,006,591,959.41)	(4,588,113,430.32)
總資產減流動負債	6,081,691,122.06	7,315,054,239.91

	本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產總計	6,912,312,692.19	6,865,376,621.85
減：流動負債	(1,152,954,125.76)	(829,918,388.03)
總資產減流動負債	5,759,358,566.43	6,035,458,233.82

財務報表補充資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

	2016年度	2015年度
處置長期股權投資產生的投資收益	57,955,495.17	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 公允價值變動損失以及處置可供出售金融資產取得的 投資收益—淨額	5,729,117.08	5,817,433.41
計入當期損益的政府補助	3,104,473.78	4,809,074.34
非流動資產處置損益	40,036.92	(9,254.80)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(1,792,276.57)	574,749.38
	65,036,846.38	11,192,002.33
所得稅影響額	(806,472.36)	—
少數股東權益影響額(稅後)	(17,378.30)	(3,032,659.08)
	64,212,995.72	8,159,343.25

非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二 淨資產虧損率及每股虧損

	加權平均淨資產 虧損率(%)		每股虧損			
	2016 年度	2015 年度	基本每股虧損		稀釋每股虧損	
			2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
歸屬於公司普通股股東的淨虧損	(4.54%)	(14.44%)	(0.094)	(0.335)	(0.094)	(0.335)
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨虧損	(5.95%)	(14.60%)	(0.123)	(0.339)	(0.123)	(0.339)



Xinjiang Xinxin Mining Industry Co., Ltd.*
新疆新鑫礦業股份有限公司