

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

**China Molybdenum Co., Ltd.\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

### 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「本公司」)於上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))所發佈之《洛陽樂川鉬業集團股份有限公司關於2017年半年度報告更正的公告及洛陽樂川鉬業集團股份有限公司2017年半年度報告(更新)》。

承董事會命

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

李朝春

董事長

中國•洛陽

二零一七年十月二十九日

於本公告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；非執行董事為馬輝先生、袁宏林先生及程雲雷先生；及獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生。

\* 僅供識別

股票代码：603993 股票简称：洛阳钼业 编号：2017—038



洛阳栾川钼业集团股份有限公司  
关于2017年半年度报告更正的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“洛阳钼业”或“公司”)已于2017年8月28日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、上海证券交易所网站披露了《洛阳钼业2017年半年度报告》。由于相关人员工作疏忽，未能就固定资产与无形资产重分类以及固定资产与无形资产外币报表折算项目进行准确列报，现需对以下内容予以更正：

1、第十节 财务报告，二、 财务报表，合并资产负债表：

固定资产期末数原披露为：“2,610,100.87”万元，更正为：“2,569,101.78”万元。无形资产期末数原披露为：“2,297,756.82”万元，更正为：“2,338,755.91”万元。

2、第十节 财务报告，七、 合并财务报表项目注释，19、固定资

产，(1). 固定资产情况：一、账面原值：2. 本期增加金额：(4) 外币报表折算差异合计原披露为：“25,604.79”万元，更正为：“-6,079.05”万元；4. 期末余额合计原披露为：“3,151,934.09”万元，更正为：“3,120,250.27”万元；二、累计折旧：2. 本期增加金额：(1) 计提合计原披露为：“136,990.37”万元，更正为：“166,002.74”万元；(2) 外币报表折算差异合计原披露为：“17,058.80”万元，更正为：“-2,638.30”万元；4. 期末余额合计原披露为：“541,438.70”万元，更正为：“550,753.97”万元；四、账面价值：1 期末账面价值合计原披露为：“2,610,100.87”万元，更正为：“2,569,101.78”万元；

3、第十节 财务报告，七、合并财务报表项目注释，25、无形资产，(1). 无形资产情况：一、账面原值：2. 本期增加金额合计：(5) 外币报表折算差异合计原披露为：“1,254.99”万元，更正为：“-50,885.81”万元；4. 期末余额合计原披露为：“2,552,352.43”万元，更正为：“2,500,211.63”万元；二、累计摊销：2. 本期增加金额合计：(1) 计提合计原披露为：“153,382.85”万元，更正为：“62,484.47”万元；(2) 外币报表折算差异合计原披露为：“1,138.49”万元，更正为：“-1,103.02”万元；4. 期末余额合计原披露为：“254,595.61”万元，更正为：“161,455.72”万元；四、账面价值：1 期末账面价值合计原披露为：“2,297,756.82”万元，更正为：“2,338,755.91”万元；

4、第十节 财务报告，七 合并财务报表项目注释 合并财务报表项目注释，74、现金流量表补充资料，(1). 现金流量表补充资料：

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧本期金额原披露为：“136,990.37”万元，更正为：“166,002.74”万元；无形资产摊销本期金额原披露为：“153,382.85”万元，更正为：“62,484.47”万元；其他本期金额原披露为：“-77,884.64”万元，更正为：“-15,998.63”万元。

现将更正后《洛阳钼业2017年半年度报告全文》在指定媒体上予以更新。本次更正不会对公司2017年半年度报告业绩造成影响。公司今后将进一步强化信息披露的审核工作,提高信息披露质量。为此给广大投资者带来的不便深表歉意，敬请广大投资者谅解。

特此公告。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

二零一七年十月二十八日

公司代码：603993

公司简称：洛阳钼业



# 洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2017 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人李朝春、主管会计工作负责人顾美凤及会计机构负责人（会计主管人员）张红伟声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

除历史事实陈述外，所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标、估计及经营计划）都属于前瞻性陈述，受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。本报告中的前瞻性陈述为本公司于2017年8月26日作出，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新，且不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告第四节“经营情况的讨论与分析”中“可能面对的风险”章节描述，敬请查阅。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	50
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	51
第九节	公司债券相关情况.....	51
第十节	财务报告.....	52
第十一节	备查文件目录.....	175

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
洛阳钼业、公司、本公司、本集团	指	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
鸿商集团	指	鸿商产业控股集团有限公司，为本公司的控股股东
鸿商香港	指	鸿商投资有限公司，为鸿商集团的全资子公司
洛矿集团	指	洛阳矿业集团有限公司，为本公司的第二大股东
国宏集团	指	洛阳国宏投资集团有限公司，持有洛矿集团 100% 股权，本公司关联方
销售公司	指	洛阳栾川钼业集团销售有限公司，为本公司的全资子公司
新疆洛钼	指	新疆洛钼矿业有限公司，为本公司控股子公司
徐州环宇	指	徐州环宇钼业有限公司，为本公司的合营公司
富川矿业	指	洛阳富川矿业有限公司，为徐州环宇的控股子公司
豫鹭矿业	指	洛阳豫鹭矿业有限责任公司，为本公司的参股公司
高科	指	洛阳高科钼钨材料有限公司，为本公司的合营公司
纳米钼	指	美国凯立纳米钼公司，为本公司的联营公司
洛阳申雨	指	洛阳申雨钼业有限责任公司，为本公司的联营公司
三道庄矿山、三道庄钼钨矿	指	位于河南省栾川县冷水镇的大型钼钨矿山，为本公司目前主要在采矿山
上房沟矿山、上房沟钼矿	指	位于河南省栾川县冷水镇的大型钼矿山，为本公司合营公司徐州环宇的控股子公司富川公司拥有
新疆矿山	指	位于新疆哈密东戈壁的大型钼矿，为本公司控股子公司新疆洛钼拥有
NPM、Northparkes 铜金矿	指	位于澳大利亚新南威尔士州 Parkes 镇西北部 Northparkes 铜金矿，CMOC MINING PTY LIMITED，为本公司注册于澳大利亚的全资子公司拥有其 80% 的权益并作为管理人
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
露天开采	指	地表开采法的一种，是从敞露

		地表的采矿场采出有用矿物的采矿方式
APT	指	仲钨酸铵
MAP	指	磷酸二氢铵，化学制剂，又称为磷酸一铵、一铵。主要用作肥料和木材、纸张、织物的防火剂，也用于制药和反刍动物饲料添加剂
自由港集团	指	Freeport-McMoRan Inc. (Delaware)，即自由港麦克米伦公司
巴西	指	巴西联邦共和国
刚果（金）	指	刚果民主共和国
Tenke、Tenke 铜钴矿	指	位于刚果（金）境内的 Tenke Fungurume 铜钴矿区
英美资源集团	指	Anglo American PLC，全球知名的大型矿业公司
BHR	指	BHR Newwood Investment Management Limited
TFM	指	Tenke Fungurume Mining S.A. (DRC)
卢森堡 SPV	指	CMOC Luxembourg S.A.R.L
THL	指	Tenke Holdings Ltd.
Lundin	指	Lundin Mining Corporation
CIL、巴西磷矿	指	Copebras Indústria Ltda. 位于巴西境内 Catalão 矿区的 Chapadão 磷矿
NML、巴西铌矿	指	NiobrasMineração Ltda. 位于巴西境内 Catalão 矿区的 Boa Vista 铌矿
CBMM	指	巴西冶矿公司，是全球最大的铌矿企业，从事相关铌产品的开发、工业化和商业化运营

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
公司的中文简称	洛阳钼业
公司的外文名称	China Molybdenum Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CMOC
公司的法定代表人	李朝春

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	岳远斌	高飞
联系地址	河南省洛阳市栾川县城东新区	河南省洛阳市栾川县城东新区

	画眉山路伊河以北	画眉山路伊河以北
电话	0379-68658017	0379-68658017
传真	0379-68658030	0379-68658030
电子信箱	cmoc03993@gmail.com	cmoc03993@gmail.com

### 三、 基本情况变更简介

公司注册地址	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北
公司注册地址的邮政编码	471500
公司办公地址	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北
公司办公地址的邮政编码	471500
公司网址	http://www.chinamoly.com
电子信箱	cmoc03993@gmail.com

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	本公司董事会办公室

### 五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993
H股	香港交易所	洛阳钼业	03993

### 六、 其他有关资料

适用 不适用

### 七、 公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,165,494.06	225,985.16	415.74
归属于上市公司股东的净利润	83,513.87	51,190.63	63.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	115,912.02	36,753.22	215.38
经营活动产生的现金流量净额	348,141.15	53,495.75	550.78
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,870,892.04	1,873,805.82	-0.16
总资产	8,798,041.50	8,814,683.86	-0.19

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.05	0.03	66.67
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.07	0.02	250
加权平均净资产收益率(%)	4.43	2.92	增加1.51个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	6.09	2.10	增加3.99个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司2016年完成两项海外重大并购项目，公司合并范围较上年同期增加，主要财务数据同比变动较大。

**八、 境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**九、 非经常性损益项目和金额**

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-461.86	
计入当期损益的政府补助,但 与公司正常经营业务密切相 关,符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享 受的政府补助除外	538.40	其中包含递延收益低品位白 钨矿示范工程补贴350.24万 元,土地复垦补助金142.64 万元。
除同公司正常经营业务相关 的有效套期保值业务外,持有 交易性金融资产、交易性金融 负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交 易性金融负债和可供出售金融 资产取得的投资收益	-29,661.68	主要是确认收购刚果铜钴业 务所产生的或有对价于本期 内的公允价值变动损失
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-2,461.88	其中包含本期捐赠支出 2,194.22万元
少数股东权益影响额	-350.44	
所得税影响额	-0.69	
合计	-32,398.15	

**十、 其他**

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一)、主要业务

本公司属于有色金属采矿业，主要从事铜、钼、钨、钴、铌、磷等矿业的采选、冶炼、深加工等业务，拥有较为完整的一体化产业链条，是全球前五大钼生产商及最大钨生产商、全球第二大钴、铌生产商和全球领先的铜生产商，同时也是巴西境内第二大磷肥生产商。公司依托先进的管理理念和团队优势，在巩固和稳定极具竞争力成本的同时，致力于在全球范围内投资整合优质资源类项目，将公司打造成具有全球视野的、具备深度行业整合能力的国际化资源公司。

##### 1、境内业务

公司在境内主要从事的业务为：钼、钨金属的采选、冶炼、深加工、科研等，拥有钼采矿、选矿、冶炼、化工等上下游一体化业务，主要产品包括钼铁、仲钨酸铵、钨精矿及其他钼钨相关产品，同时回收副产铜、铼、铁等金属矿物。公司于境内主要产品用途如下：

产品名称	主要用途
钼相关产品	钼主要用于钢铁行业，能提高钢的强度、弹性限度、抗磨性及耐冲击、耐腐蚀、耐高温等性能。含钼合金钢用来制造军舰、坦克、枪炮、火箭、卫星的合金构件和零部件；用于制造石油管道、飞机、机车和汽车上的耐蚀零件；用来制造运输装置、机车、工业机械、高速切削工具等。此外，钼金属制品大量用作高温电炉的发热材料和结构材料、真空管的大型电极等；钼在化工工业中用于润滑剂、催化剂和颜料；其化学制品被广泛用于染料、墨水、彩色沉淀染料、防腐底漆中；其化合物在农业肥料中也有广泛的用途。
钨相关产品	钨广泛应用于军工、航天航空、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域；钨的下游产品主要包括钨钢、钨材、钨化工和硬质合金。钨钢是耐热合金钢，具有良好的耐高温力学性能，是基础工业材料；钨材主要包括钨丝，是照明、电子等行业的关键材料；钨的化合物可用来制造染料、颜料、油墨、电镀，还用作催化剂和润滑剂等；而用钨制造的硬质合金则具有超高硬度和优异的耐磨性，用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件。

##### 2、境外业务

公司于境外业务主要包括：

(1) 于澳大利亚境内运营 NPM 铜金矿

公司间接持有该矿 80% 权益。该矿主要业务范围覆盖铜金属的采、选，主要产品为铜精矿，副产品为黄金。

(2) 于巴西境内运营 CIL 磷矿和 NML 铌矿

公司间接持有巴西CIL磷矿业务100%权益，该矿业务范围覆盖磷全产业链，磷矿开采方式为露天开采作业，主要产品包括：高浓度磷肥（MAP、GTSP）、低浓度磷肥（SSG、SSP粉末等）、动物饲料补充剂(DCP)、中间产品磷酸和硫酸（硫酸主要自用）以及相关副产品（石膏、氟硅酸）等。生产性资产主要包括：Chapadão 矿、Ouvidor 选矿厂、两个高品位的未开发矿床（Coqueiros 和 Morro Preto）以及Catalão 和Cubatão 化工厂。

公司间接持有巴西NML铌矿100%权益，该矿业务范围覆盖铌矿石开采、加工，主要产品为铌铁。该矿通过对铌矿石进行破碎、格筛、浓缩、浸出及冶炼等工序进行加工，使之成为符合客户需求的铌产品。生产性资产主要包括：Boa Vista 矿、BV 加工厂、BVFR 加工厂和磷尾矿加工厂。

(3) 于刚果（金）境内运营的Tenke铜钴矿。

公司间接持有该矿56%权益，同时拥有该矿24%股权的独家购买权。该矿业务范围覆盖铜、钴矿石的勘探、开采、提炼、加工和销售，拥有6个矿产开采权、近1,500平方公里的矿区、从开采到深度加工的全套工艺和流程。主要产品为电解铜和氢氧化钴初级产品。

公司于境外主要产品用途如下：

产品名称	主要用途
铜	铜是人类最早使用的金属之一，熔点较高，导电及导热性能良好，化学性质稳定，被广泛应用于电力、电子、建筑、机械制造、军工等行业。铜的下游需求主要来自于电力、空调制冷、交通运输、电子等行业。
钴	钴是一种具有光泽的钢灰色金属，熔点高，在常温下不和水作用，是生产电池材料、高温合金、硬质合金、磁性材料的重要原料。常见的钴化合物有氧化钴、硫酸钴、氯化钴、碳酸钴、氢氧化钴等，在整个钴产业中，硫酸钴和氯化钴是最重要的中间产品，其他产品基本都由这两个中间品得来。从当前钴的下游应用领域来看，钴化学品主要用于电池材料，高温合金和硬质合金也是钴的重要应用领域。
铌铁	铌铁最主要的用途是生产低合金高强度结构钢（High-strength Low-alloy Steel, 简称HSLA 钢）。HSLA 钢是合金钢的一种，含碳量0.05%至0.25%，并含有不超过2%的锰和其他元素，如铜、镍、铌、氮、钒、铬、钼、钛、钙、稀土和锆等。HSLA 钢较碳素结构钢（Carbon Steel）具备更强的韧性、耐腐蚀性、焊接性能、冷热压力加工性能以及较低的脆性转变温度，广泛应用于汽车、卡车、吊车与起重机、桥梁和其他需要较大承重及较高强度重量比的建筑。

磷	产品	
	<p>高成分肥料</p>  <p>低成分肥料</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 标准化的产品质量</li> <li>• GTSP</li> <li>• MAP</li> <li>• 03-17</li> <li>• 02-18</li> <li>• SSG</li> <li>• SSP</li> <li>• 硫的来源</li> </ul>
	<p>DCP</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 动物饲料补充剂</li> <li>• 主要适用于牛、家禽和猪</li> </ul>
	<p>酸类</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 磷酸和硫酸</li> <li>• 主要销售给食品、专用磷酸盐和动物饲料行业</li> </ul>

## （二）、经营模式

公司业务采取集中经营、分级管理的经营模式。同时，公司一直致力于寻求全球范围内优势资源类项目投资。

### 1、采购模式

采取大宗物资采购招投标制度，对未达到招投标标准的物资实行集中竞价、分级听证的方式，最终实施集中采购、分级负责、分层供应。其中，用于矿山采矿的爆破器材等政府实行许可买卖管理的特殊商品，公司在法律法规许可的范围内，对该类物资实行定点采购模式。

### 2、生产模式

采用大规模、批量化、连续化的生产模式。根据矿山储量及服务年限，在充分市场调查与研究基础上制订生产计划，决定最优的产量水平。

### 3、销售模式

主要产品有钼、钨、铜、钴、铌及磷等相关产品。其中：

(1) 钼、钨相关产品采用“生产厂—消费用户”的直销模式，辅以“生产厂—第三方贸易商—消费用户”的经销模式；

(2) 铜、钴主要产品为电解铜、铜精矿和氢氧化钴。电解铜主要销售给包括荷兰的托克集团 (Trafigura Beheer BV) 在内的大宗商品贸易商和铜冶炼厂；氢氧化钴主要销售给芬兰的Freeport Cobalt及中国的钴冶炼厂商；

(3) 铌产品为铌铁。公司建立了与终端客户直接销售的营销策略，面向来自欧洲、亚洲及北美洲的不同客户群体直接销售；

(4) 磷产品客户主要为化肥混合商。化肥混合商按不同的配方将公司的磷肥和其他辅料混合调制生产出混合化肥，并销售给终端用户。

### （三）、行业情况

#### 1、钼行业

公司为全球前五大钼生产企业。钼产品的价格走势一般受下面几种因素制约：经济发展因素、供需状况、投机因素和突发事件。由于钼主要应用于钢铁行业，钼价变动与钢铁市场关系紧密。2008 年受全球金融危机影响，使拉动钼需求增长的钢铁急剧减产，导致本已走弱的不锈钢市场雪上加霜。加之国内外新型钼矿山的陆续投产，导致钼行业供应量持续攀升，产能过剩加剧，钼市场交易极为清淡，国际钼价一再下挫。2009 年至今钼价一直处于疲惫下行通道，呈窄幅波浪式震荡。2016 年国内钼矿企业在中国供给侧改革的影响下，低效及高成本产能矿企相继关停、减产，叠加趋严并常态化的环保检查，供给端产能过剩的情况逐步出清。随着 2017 年钢铁行业采购调整带来的复苏以及产品升级，下游高端钢材市场供需预期提升，引领钼消费逐步升温。

#### 2、钨行业

公司为全球最大白钨生产商。目前所开采的三道庄矿山为国内最大的在产单体钨矿山。近年来公司所处的钨行业长期处于产能过剩、供大于求及去库存的现状，在需求减弱、库存难去的压力下钨金属市场行情一路走低。因国内钨精矿市场低迷跌入成本线内，导致部分矿企停产或控制产量，市场总体产能释放下降。2017 年新一轮的国内环保督查的持续并常态化，未来钨产能过剩程度将有一定缓解。

#### 3、铜行业

公司为全球领先的铜生产商。铜作为国际大宗原材料商品，由于同时具备工业属性和金融属性，是工业生产、居民生活中不可或缺的材料，2010 年以后全球铜价进入下跌行情，到了 2015 年已跌入近年来的最低点，铜价低位徘徊致使铜矿企投资热情减弱，铜精矿探明储量增加速度缓慢，而铜冶炼也告别高速增长。随着中国供给侧改革推进、环保执行力度加强和美国基础建设投资，中美达成政策共振，形成有效控制供给端、消费端稳步增长的良好态势，铜价自 2016 年中即开启上涨态势。2017 年随着中国、美国及欧洲经济企稳，印度以及“一带一路”沿线国家基础设施建设投资成为新增需求，叠加世界经济复苏，铜价在 2017 年 7 月份出现一轮新的涨幅。未来几年虽然有新的铜矿产能投产的释放，但新增产能不大，难以对整个供需格局产生大的影响，而随着新一轮需求的崛起，未来铜过剩量将继续缩减，市场将处于一个相对平衡状态。

#### 4、钴行业

公司为全球第二大钴生产商。钴化学品主要用于电池材料、高温合金和硬质合金。全球不同经济体的钴消费结构呈现一定差异。目前中国超过 70% 的钴消费用于电池产业，显著高于全球电池产业消费比例；美国超过 70% 的钴消费用于合金产业，显著高于全球合金产业消费比例，而该比例在中国目前仅约 10%。中国是全球钴炼化产能最大的国家，受益于新能源汽车的快速发展对三元电池的需求以及中国钴收储的影响，市场上钴的库存在逐步减少。随着特斯拉 Model 3 首批新能源汽车已于 7 月末顺利交车，2017 年钴价在预期需求的刺激下出现明显增长。

#### 5、铌行业

公司为全球第二大铌生产商。铌价格主要受到铌矿原料供应情况的影响,全球市场集中度非常高, CBMM 占据全球市场 80%-85%的产量,是行业中的绝对主导,对铌价格走势具有较强的影响力,且控制着全球铌产品扩产计划的进度,因此在铌价格在历史上一直保持较为稳定的水平。铌是高品质钢材必不可缺的原材料之一、替代品极少、在钢铁生产中的用量较小使之在钢铁生产中成本占比较低,以上因素使得铌铁需求的价格弹性较低,表现相对稳定。2017 年 7 月,国内环保监管及钒渣进口受限造成钒价格迅速上涨,作为部分可替代钒的铌铁需求将会有所增加,有一定涨价预期。

#### 6、磷行业(巴西)

公司为巴西第二大磷肥生产商。巴西是世界主要农产品(包括大豆、玉米、甘蔗、咖啡、橙子、牛肉和鸡肉等)生产国和出口国之一。伴随对肥料的高度需求量,巴西成为世界上第四大肥料消费国,每年的需求量远远超过其国内生产量。MAP 和过磷酸钙(“SSP”)分别是巴西市场上主要的高、低浓缩磷肥产品。

但巴西磷矿储量并不丰富,且磷矿中的  $P_2O_5$  含量相对较低,需从俄罗斯、美国、中国等国家进口大量的化肥产品。为鼓励农业及相关产业的发展,巴西联邦政府及各州政府均在税收方面对化肥生产商实行优惠政策,鉴于巴西农业发展较快,未来对磷肥的需求量将保持稳定增长。公司所属两个磷化工厂均位于巴西农业中心地带,地域优势明显,使公司成为重要地区生产成本最低的生产商之一。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

截止 2017 年 6 月 30 日,本公司资产总额 879.80 亿元:

其中:境外资产 674.29(单位:亿元 币种:人民币),占总资产的比例为 76.64%。

1、2016 年 4 月,公司与世界前五大的矿业公司英美资源集团签署协议,收购其旗下位于巴西境内的铌、磷业务;该项目于 2016 年 10 月 1 日完成交割。

公司通过间接控制的全资子公司卢森堡 SPV 实现对巴西铌、磷业务进行控制。截止 2017 年 6 月 30 日,卢森堡 SPV 公司资产总额 148.62 亿元,占报告期末公司总资产的 16.89%;实现归属于母公司股东净利润 0.87 亿元,占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 10.39%。

2、2016 年 5 月,公司与全球最大的铜业上市公司、同时也是世界最大的钼生产商自由港集团签署协议,收购其旗下位于刚果(金)境内的铜、钴业务;该项目于 2016 年 11 月 17 日完成交割。

2017 年 4 月 20 日, BHR 自 THL 收购的原 Lundin 壳公司 100%股权已完成交割, BHR 间接持有 TFM 24%股权。BHR 已于公司签署合作协议,授予公司该部分股权的独家购买权。基于协议下合作

安排，自 BHR 购买少数股权完成交割后，公司将实质性拥有 TFM 24%少数股权的可变收益，报告期内确认可变收益 4,992.44 万元，占归属于母公司股东净利润的 5.98%。

公司通过间接控制的全资子公司 CMOC DRC Limited 实现对刚果（金）铜钴业务进行控制。截止 2017 年 6 月 30 日，CMOC DRC Limited 公司资产总额 452.36 亿元，占报告期末公司总资产的 51.42%；实现归属于母公司股东净利润 5.66 亿元（不包含 24%少数股权的可变收益），占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 67.73%。

以上详见公司于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)、香港交易及结算所有限公司网站 (www.hkexnews.hk) 及本公司网站 (www.chinamol.com) 发布的相关公告。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

**1、本公司拥有储量丰富的优质资源及储备。**本公司目前正在运营的栾川三道庄钼钨矿，为特大型原生钼钨共生矿，属于全球最大的原生钼矿田——栾川钼矿田的一部分，也是中国第二大白钨矿床；本公司合营公司富川矿业拥有的栾川上房沟钼矿紧邻三道庄钼钨矿，是同属栾川钼矿田的另一特大型原生钼矿；公司控股子公司拥有新疆哈密市东戈壁钼矿的采矿权，该矿是近年探明的一处特大型优质钼矿；公司在澳大利亚运营 NPM 铜金矿，为澳大利亚第四大在产铜金矿；公司于刚果（金）运营的 Tenke 铜钴矿是全球范围内储量最大、品位最高的铜钴矿之一；公司于巴西运营的铌磷矿区储量丰富，勘探前景广阔，拥有世界第二大铌矿资源和目前巴西品位最高的  $P_2O_5$  资源。公司所拥有的以上资源类项目均具有较好的勘探前景。

**2、本公司拥有多品种资源组合，综合提升抗风险能力。**本公司目前拥有铜、钼、钨、钴、铌、磷以及副产金、银等组合，覆盖了基本金属、稀有金属和贵金属，同时通过磷资源介入农业应用领域。铜作为重要的消费金属，具有广泛的应用前景；钴是一种非常稀缺的金属资源，是重要的战略资源之一，其陆地资源储量较少，消费锂电池、动力锂电池的需求量占钴的总需求量的比例较高，随着电动汽车的迅猛发展，钴在锂电池中的使用将大量增加；铌金属的周期波动性比其他有色金属弱，价格相对稳定，为公司有效减弱行业波动的风险；磷主要应用于农业领域，业务所在地巴西拥有全球最大面积的潜在可耕作土地，是全球第三大磷消费国，但缺少磷矿资源，地域优势明显、发展较为平稳，有利于公司业务的多元化和分散化；在钼、钨板块方面，公司则具有明显的成本竞争优势；

**3、本公司生产技术先进，成本极具竞争优势。**公司目前生产运营的矿山（除 NPM 外）全部采用现代化、安全化的大型露天开采，公司通过开采及运输程序自动化、加强采矿及矿石运送的效率，开采成本较低；公司的选矿业务采用了先进的技术及设备，实施全流程自动化控制，进而实现较低单位选矿成本。此外，公司通过对伴生有益资源综合回收获得有价值的副产品，增强了运营矿山的盈利能力，扩大成本竞争优势。公司于澳大利亚运营的 NPM 铜金矿，矿山采用先进的分

块崩落技术开采，其井下采矿自动化程度已达到 100%。公司所属各个业务板块的现金成本均位于行业国际领先水平，具有较强的国际竞争力。

**4、本公司拥有较为完整的一体化产业链条。**本公司拥有世界级一体化采矿、选矿设施，配以冶炼和化工等生产能力，保证钼精矿、钨精矿、钼铁、仲钨酸铵、电解铜、铜精矿、氢氧化钴、铈铁、磷肥产品的产量与质量，以供直接销售或为下游深加工提供原料。公司拥有国内最大的钼铁、氧化钼生产能力。公司于巴西运营的磷业务覆盖全产业链，经过多年的经营及持续的完善，已形成一套独特、高效的运营模式，能充分发挥协同作用，在保证产品质量的同时最大程度降低公司生产成本。公司较为完善的一体化产业链结构使本公司能快速改变产品组合以适应市场及客户要求，向下游客户提供品质稳定的产品。

**5、本公司拥有领先的资源综合利用技术优势和前景，实现资源高效回收。**由于目前主要开采运营矿山均为多品种、可回收资源的共生矿山。本公司积极推进资源综合利用工作。于境内，公司主要开采运营的三道庄钼钨矿，从钼尾矿中回收副产矿白钨的从无到有，使公司跃升为国内最大的钨生产商；副产铜、铼实现工业化生产后已为公司带来新的利润增长点；副产萤石综合回收工作正在稳步推进，工业化生产后有望达到国内大中型萤石矿山规模。于境外，公司于刚果（金）境内运营 Tenke 铜钴矿，自铜矿尾矿中回收钴，钴产量位居全球第二位；于巴西运营的铈业务部分产量来自于磷矿加工后的尾矿综合回收，铈产量位居全球第二位。未来公司境内外资源综合回收业务在生产工艺、技术研发方面可相互借鉴，拓展发展前景。

**6、本公司拥有强大的技术研发能力。**本公司拥有技术研发人员 1,155 人，并设立省级技术中心，2008 年被中国合格评定国家认可委员会（CNAS）评定为国家认可实验室，拥有博士后科研工作站，研发环境在全国同行业领先。公司研发的多项科研成果成功实现产业化，成为行业技术进步的引擎，于 2012 年起被认定为高新技术企业，公司目前正在办理高新技术企业复审。公司在全国钼行业最早将焙烧产生的二氧化硫全部回收制作硫酸。公司联合中南大学研发的从低品位白钨中生产仲钨酸铵技术，大大降低了废水排放，解决了钨冶炼过程中的“三废”治理难题。2006 年，本公司被国土资源部授予“全国矿产资源合理开发利用先进矿山企业”荣誉称号。2011 年 9 月，本公司被国土资源部、财政部共同确定为全国首批矿产资源综合利用示范基地之一。2016 年，本公司被中国有色金属学会及中国有色金属工业协会授予“中国有色金属工业科学技术一等奖”，被中国工业经济联合会授予“中国工业大奖提名奖”。2017 年被河南省工业和信息化委员会授予“2017 年河南省工业企业质量标杆”荣誉称号。公司“三道庄露天矿多矿种一体化开采关键技术与境界优化”技术荣获“洛阳市 2017 年度科技进步奖一等奖”；

**7、本公司拥有经验丰富的管理团队，具备国际化业务运营和管理经验。**本公司的高级管理团队在采矿、浮选、冶炼及下游业务领域拥有丰富的行业执业经验。公司核心管理人员经历了多年的 H 股、A 股上市公司管理，并对国内外行业发展趋势有较深的认识和了解，及时调整公司发展战略，在激烈的国际市场竞争中占得先机。公司积累了丰富的项目并购和管理经验，2016 年实

施的重大海外并购项目获标普全球普氏评选的年度交易大奖。A股180亿元非公开发行股票于2017年7月顺利完成，并获得2.15倍的超额认购。

8、**本公司拥有健康的资产负债结构、优秀高效的管理团队及独特而精准的战略视野。**公司制定了清晰的发展战略，具有高效的执行、管理团队，目前运营业务均拥有强大的现金创造能力，2017年7月A股180亿元非公开发行股票的顺利完成更使得公司的资本结构得到改善、资产负债率保持在一个健康的水平之内，将有效支撑公司成为具有全球视野、具备深度行业整合能力的国际化资源公司。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

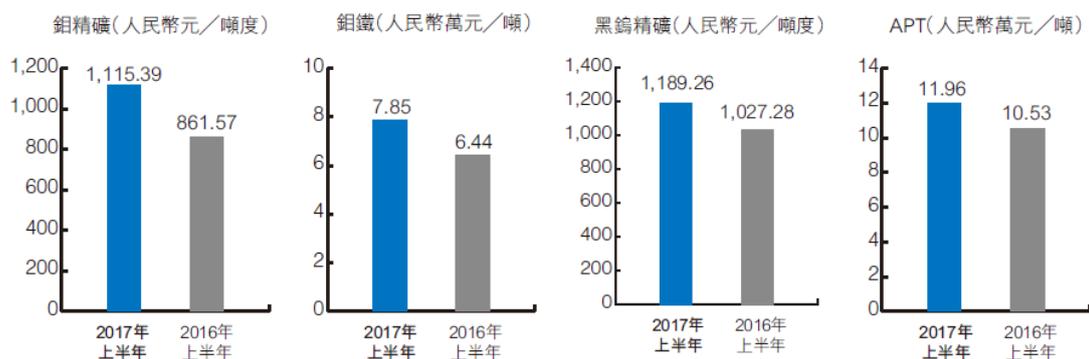
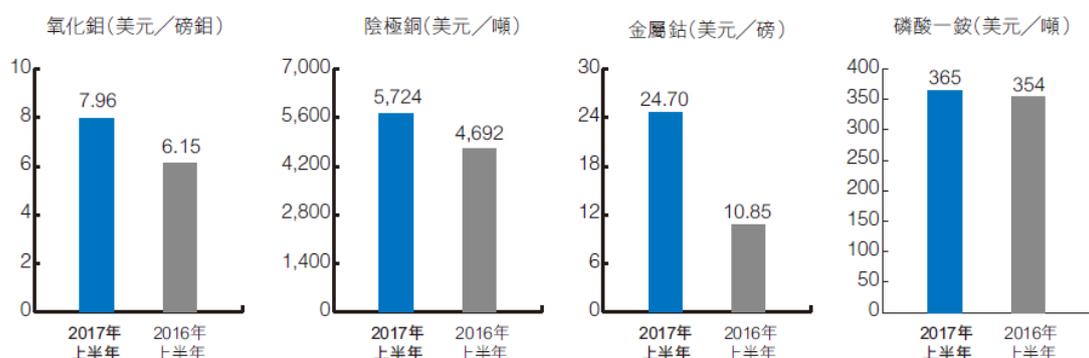
### 一、经营情况的讨论与分析

报告期内，本公司收入主要来自钼、钨、铜、钴、铌和磷等相关产品，公司业绩主要受到前述资源品种价格波动的影响，同时公司NPM亦有副产黄金的销售，黄金的价格波动亦会对公司业绩产生一定影响。

#### （一）市场回顾

##### 1、报告期内本公司相关产品价格同期比较

国内市场			
产品	2017年上半年	2016年上半年	同比（%）
钼精矿（元/吨度）	1,115.39	861.57	29.46
钼铁（万元/吨）	7.85	6.44	21.89
黑钨精矿（元/吨度）	1,189.26	1,027.28	15.77
APT（万元/吨）	11.96	10.53	13.58
备注：相关价格来自国内相关网站。			
国际市场			
产品	2017年上半年	2016年上半年	同比（%）
氧化钼（美元/磅钼）	7.96	6.15	29.43
阴极铜（美元/吨）	5,724	4,692	21.99
金属钴（美元/磅）	24.70	10.85	127.65
磷酸一铵（美元/吨）	365	354	3.11
备注：钼、钴及磷酸一铵价格来自国际相关网站，铜价格来自伦敦金属交易所价格，			

**國內市場****國際市場****2、分板块市场回顾****(1) 钼市场**

**国内市场:** 报告期内，国内宏观经济运行总体呈稳中有进态势；钢铁行业在供给侧改革以及环保督查常态化影响下，经营环境略有好转，钢铁价格在震荡中上行；而钼市自身原料端货源阶段性紧张，国外钼市也出现波段上涨；外部环境叠加内部因素共同作用，助推国内钼市行情反弹。一季度大型钢厂备货充裕，中小型钢厂因去产能政策所致，多数处于停产状态，贸易商操作谨慎，无意备货，市场无需求支撑，产品价格微幅调整；后期实际需求进场掺杂部分炒作因素，再加上环保因素助推以及国际钼市快速拉涨刺激，国内原料价格连创新高，钼铁价格也是稳步回升。二季度前期虽然大宗商品以及黑色系产品价格出现阶段性下跌，但钼市原料端行情高位企稳，加上东北地区环保影响的不确定性，支撑钼市行情变化不大；后期钢厂含钼钢产量略有下降，需求出现一定萎缩，库存逐渐积累，原料的成本支撑力度也逐渐减弱，国内钼市行情阶段性震荡，弱势回调。

报告期内，45%钼精矿平均价格为人民币 1,115.39 元/吨度，同比上涨 29.46%，最低价格为人民币 1,000 元/吨度，最高价格为人民币 1,210 元/吨度；钼铁平均价格为人民币 7.85 万元/吨，同比上涨 21.89%，最低价格为人民币 7.1 万元/吨，最高价格为人民币 8.6 万元/吨。

**国际市场:** 报告期内，国际钼市场受现货供应以及中国市场需求影响较大，行情波动较频繁。一季度为防止中国出口对市场产生冲击，国际钼价主动下调，但受南美罢工事件影响，钼现货趋

紧，在欧美需求有所恢复后，国际行情出现快速跳涨，市场持续活跃，成交量增加明显。二季度在美国市场引领下的全球钼市表现抢眼，随着美国产品价格上涨，贸易商惜售心态较强，国际市场相对活跃，在中国出口产品陆续到港后，在行情僵持阶段贸易商备货量明显少于出货量，国际钼市出现回调。

报告期内，MW（美国金属周刊）氧化钼平均价格为 7.96 美元/磅钼，同比上涨 29.43%，最低价格为 6.8 美元/磅钼，最高价格为 9.2 美元/磅钼。

## （2）钨市场

*国内市场：*报告期内，国内钨市需求呈现弱平稳，成本因素加上环保核查，矿山开工率依然不足。大型企业销售策略仍是惜售，原料现货阶段性紧张助推国内钨市行情波动反弹。一季度因大型矿山供国储以及长单、中小矿山开工率不足、贸易商也无过多现货，钨矿现货偏紧，持货商坚挺报价，钨市行情稳中缓慢回升。始于 4 月开始环保检查进驻湖南和福建两大主产区，部分钨生产企业相继停产，上游原料现货供应紧缺，下游刚性需求仍在，行情保持坚挺。随着进入 5 月份传统淡季，供应端厂商挺价能力受库存积累以及资金周转等方面因素影响而难以维持，钨市行情出现阶段性回落。

报告期内，65%黑钨精矿平均价格为人民币 7.73 万元/吨，同比上涨 15.77%，最低价格为人民币 7.1 万元/吨，最高价格人民币 8.4 万元/吨；APT 平均价格为人民币 11.96 万元/吨，同比上涨 13.58%，最低价格为人民币 10.8 万元/吨，最高价格为人民币 12.9 万元/吨。

*国际市场：*在经历近 3 年的价格下跌和去库存后，随着中国“一带一路”倡议效应逐步显现，发达经济体再工业化和制造业升级、新兴经济体的工业化与城镇化进程加快、全球范围内基础设施互联互通推进以及国外生产企业补充库存意愿增强，国际钨需求恢复明显。2017 年上半年欧洲钨市场与国内钨市场走势相似，逐步上涨。欧洲 APT 价格从年初的 192.5 美元/吨度上涨至 6 月底的 219 美元/吨度，上涨幅度达 13.77%。钨铁价格虽然在一季度出现下跌，主要是受到俄罗斯钨铁出口欧洲的冲击，中国钨铁出口也受到影响，二季度开始逐渐恢复，价格从年初的 25.88 美元/千克钨，到 6 月底的 26.97 美元/千克钨，上半年价格小幅上涨。

据英国金属导报（Metal Bulletin）数据显示，报告期内欧洲市场 APT 平均价格 209.50 美元/吨度，同比上涨 10.82%，最低价格 187 美元/吨度，最高价格 226 美元/吨度。

## （3）铜市场

2017 年初，国际铜价震荡上涨，2 月中旬升至上半年的最高峰约 6,104 美元/吨，其后逐步回调，于 5 月上旬下探至约 5,465 美元/吨后逐步上升，2017 年上半年收于约 5,923 美元/吨，接近上半年的最高位。

根据伍德·麦肯兹（Wood Mackenzie）的分析，2017 年上半年受欧洲制造及消费者信心指数的提升、美国住房市场的提振，以及中国工业企业利润增长等因素影响，国际铜市场情绪得到提振，加上美元贬值、伦敦金属交易所及上海期货交易所存货下降，进一步推动了铜市场行情看

涨、铜价大幅提升。同时，铜市场也受到 Grasberg 铜矿部分罢工、智利北部部分矿场由于暴雨停工等供给侧因素的影响，造成部分较大的铜生产商停产，促使价格下行风险降低。LME 的现金结算价收于 5,907 美元/吨(2.68 美元/磅)，比年初高出 7.0%。铜精矿的现货处理和精炼费用由 3 月初的低点上升至 6 月底的高点，主要反映了低产能对市场影响。

2017 年上半年，LME 铜金属价格在 5,465~6,104 美元/吨(2.48~2.77 美元/磅)之间波动，平均价格 5,724 美元/吨(2.60 美元/磅)，较 2016 年上半年的 4,692 美元/吨(2.13 美元/磅)上涨约 21.99%。

#### (4) 钴市场

报告期内，钴的价格上涨接近一倍，达到了 2008 年以来的最高价格水平(基于金属导报 MB 的低价报价)。全球钴需求量自 2000 年以来增长逾一倍，电池行业已成为钴最大的消费领域。2016 年，受益于新能源汽车的爆发式增长，动力电池对钴的需求显著提升，CRU 估计 2016 年全球钴供给缺口已达 2,729 吨，并预测 2017 及 2018 年仍将出现较大的供给缺口。

2017 年上半年 MB 钴价格由约 14.75 美元/磅一路上涨至约 29.85 美元/磅。英国分析机构 CRU 认为，钴价的大幅上涨主要是由于终端用户及对冲基金为预期到的将来很可能持续出现的供给缺口提前囤货。

#### (5) 铌市场

报告期内，铌需求旺盛，钢铁行业是铌的最大用户，铌铁消费量约占铌总消费量的 90%，出口量(自巴西出口)较去年同期增加 21%，大部分出口至欧洲及中国。由于竞争激烈，第一季度铌铁价格仍备受压力，但市场于 2017 年下半年已开始出现复苏迹象。

#### (6) 磷市场(巴西)

报告期内，巴西市场对化肥的需求稳健，主要由于受市场玉米供应缺乏所影响，令巴西农户得以收取价格溢价及促使肥料预购(主要在第一季度)，形成有利的易货比率(肥料成本与农作物商品价格相比)。根据巴西国家肥料协会的数据，肥料交付量与 2016 年上半年相当，而对磷的需求也相对一致，达到 5.1 百万吨。2017 年上半年，进口仍保持强劲，磷达到 3.5 百万吨。年初需求增加推动价格上涨，3 月的价格达到 385 美元/吨(巴西 MAP CFR)(年初为 330 美元/吨)。于 2017 年 6 个月期间，MAP CFR 为均价 365 美元/吨。

### 3、分板块市场展望

#### (1)、钼市场

*国内市场:* 下半年主导钼市行情走向的关键因素仍是宏观经济形势下的钢铁行业运营状况以及钼市自身供应情况。宏观经济方面，稳中求进仍是下半年宏观经济的核心目标，同时，我们也

看到产能过剩与需求不足并存的结构性矛盾、房地产行业和金融领域风险等。需求方面，钢铁行业见证了阶段性回暖，但产能过剩的矛盾尚未得到完全解决，钢铁行业环保审查力度也在增大；供给方面，随着复产矿山产能的释放，以及淡季需求影响，矿山库存有一定的累积。综合来看，下半年国内钼市行情机遇与挑战并存，7、8 月份淡季钼市行情逆袭出现阶段性跳涨，8 月份后随着需求的恢复，钼市产品价格或将进入震荡上行。

*国际市场：*今年以来世界经济整体运行情况有所改善，世界经济贸易有所回暖，通缩压力缓解，市场信心增强，国际金融市场和大宗商品价格快速回升，困扰全球经济多年的通缩压力与需求循环弱化的格局已经打破，预计 2017 年世界经济总体运行有望好于去年。需求方面，据世界钢铁协会最新统计数据，2017 年 1-5 月份全球粗钢累计产量 6.95 亿吨，同比增长 4.7%。其中，欧盟 28 国粗钢产量 7,171 万吨，同比增长 4.1%；北美粗钢产量 4,806 万吨，同比增长 3.6%；亚洲粗钢产量 4.78 亿吨，同比增长 4.8%；南美洲地区粗钢产量 1,769 万吨，同比增长 11.3%。前 5 个月上述国家和地区粗钢产量同比均有不同程度的增长。另外，油服贝克休斯公布数据显示，截至 6 月 23 日当周，美国石油活跃钻井数连续 23 周增加，这说明随着石油天然气开采行业的回温，该领域对含钼石油管材的需求或将增长。供给方面，因去年上半年美国、智利有矿山或停产或生产不正常，今年上半年生产恢复，产量有不同程度的增长，另外中国产量也有所增长，其他地区变化不大，预计今年下半年国外在产矿山产量不会有明显变化。对 8 月份以后的行情走势市场人士均表示期待，需求恢复后，将存在价格底部逐步反弹的较大可能，预计三季度后，国际钼市行情阶段性波动上涨的可能性依然存在。

## （2）、钨市场

*国内市场：*需求方面，近 3 年来，我国钨消费总量呈平稳增长趋势，今年出口增长、国内重振制造业需求等因素使得钨需求有望继续好转。供给方面，今年环保检查趋严，部分不符合国家环保要求的矿山出现了减产停工等现象；7 月湖南等钨精矿生产大省受高温及洪涝影响，矿山开工率大幅下降，使得钨精矿供给出现了收缩。2015 年以来，钨精矿价格长期居于 8 万元/吨以下，使得钨矿山行业长期居于亏损状态，部分低品位高成本小型矿山出现了停产退出的现象，钨精矿产能有所收缩，钨价短期有望走强。

*国际市场：*下半年欧洲钨市场整体仍会受中国市场影响，预计波动幅度不会太大，并出现稳中向好的发展趋势，中国钨品出口也不会有太大变化。

## （3）、铜市场

2017 年 8 月，铜价进一步上涨，8 月铜价已升至 6,500 美元/吨以上。2017 年下半年随着中国基建的持续加码，需求量预计仍将保持增长；拉美矿场罢工威胁等事件仍对铜矿的供应侧信心产生影响，预计铜价在当前位置仍有支撑。2017 年下半年预计铜市场将保持相对平衡。未来几年里，一些新的项目(包括一些大规模的项目)预计将投入试运行以满足日益增长的市场需求。多数供需模型预测，在市场转向更大的供应赤字之前，未来两年市场出现少量供应短缺。根据 Wood Mackenzie 预测，2017 年全球精炼铜需求量将达到 2,280 万吨，同比上涨 1.7%。其中，中国和

东北亚预计表现良好，中国预计将受益于基础建设投资和住房市场的企稳，日本和韩国市场则主要受益于工业生产增长；欧美地区的增长可能受制于废铜的使用。Wood Mackenzie 预测 2018 年和 2019 年全球精炼铜需求量年增长率大约为 1.8%。Reuters 预测，2017 年铜平均价为每吨 5,715 美元(合 2.59 美元/磅)，2018 年每吨 5,780 美元(2.62 美元/磅)。

#### (4)、钴市场

预计 2017 年钴需求将达到约 105,000 吨，与 2017 年上半年的供应情况相比，出现了 3000 吨的市场盈余。根据英国分析机构 CRU 预测，动力电池仍将成为拉动钴需求增长的重要因素。虽然 NCM（镍钴锰三元电池）在高镍趋势下钴的单位用量可能会有一定减少，动力电池硫酸钴的需求预计在 2017 年仍将增长 24.2%。CRU 预测，2017 年及 2018 年全球钴供给缺口将分别为 5,127 吨和 3,147 吨，钴的库存量将由 2015 年的 4.65 个月下降至 2018 年的 2.58 个月。到 2020 年，需求预计将以 5.6%的年增长率增长，这很大程度上是由航天工业中使用的电池段和钴合金所驱动。得益于强劲的市场需求，包括对钴资源开采的需求，2017 年下半年至 2018 年，钴价预计将保持在 25.00 美元/磅以上。钴价有望得到有力支撑。

#### (5)、铌市场

根据世界钢铁协会的最新预测，中国钢铁需求预计于 2017 年保持平稳，而发达经济体的钢铁需求预计于 2017 年及 2018 年温和增加。

#### (6)、磷市场（巴西）

全球磷需求预计于 2017 年下半年及 2018 年保持强劲。尽管国际市场的农产品价格于过去 12 个月下跌，但巴西相对疲软的货币仍有望保持农户的盈利能力（尽管近期货币升值），化肥需求亦预计于 2017 年下半年保持强劲。就定价而言，国际市场可能面临价格压力，沙特阿拉伯及摩洛哥将提供其他磷产能 / 供应，因此，巴西 MAP CFR 标杆价格预计约为 350 美元 / 吨。

### 4、行业政策

报告期内，公司所处行业国内外政策变化如下：

#### (1)、中国境内

##### 钨矿开采总量控制指标

为保护和合理开发优势矿产资源，按照保护性开采特定矿种相关规定，2017 年继续对稀土矿、钨矿实行开采总量控制。根据实际需要，2017 年度稀土矿、钨矿开采总量控制指标分两批下达。国土资源部于 2017 年 2 月 28 日下达了第一批通知《国土资源部关于下达 2017 年度稀土矿钨矿开采总量控制指标（第一批）的通知》，通知中下达第一批钨精矿（三氧化钨含量 65%）开采总量控制指标为 45,650 吨。于 2017 年 06 月 30 日下达全年通知《国土资源部关于下达 2017 年度稀土

矿钨矿开采总量控制指标的通知》，通知中下达 2017 年全年（含第一批通知数量）全国钨精矿（三氧化钨含量 65%）开采总量控制指标为 91,300 吨。

## （2）、中国境外

报告期内，中国境外业务相关政策无重大变化。

## （二）业务回顾

### 1、钼板块

报告期内，本公司实现钼精矿产量（折合100%MO 金属）8,161 吨，单位现金生产成本为54,353 元/吨；

### 2、钨板块

报告期内，本公司实现钨精矿产量（折合100%WO<sub>3</sub> 金属）5,649吨（不含豫鹭矿业），单位现金生产成本为16,671元/吨；

### 3、铜、钴板块

报告期内，按80%权益计算 NPM 实现可销售铜金属生产量18,910吨，C1 现金成本0.87美元/磅；实现可销售黄金产量16,723盎司。（80%权益计算）

报告期内，按100%权益计算 Tenke 铜钴矿实现铜金属生产量109,186吨，C1 现金成本0.28 美元/磅；实现钴金属产量7,364吨。（100%权益计算）

### 4、铌、磷板块

报告期内，巴西实现磷肥（高浓度化肥+低浓度化肥）生产量546,930吨；实现铌金属产量4,286 吨。

## （三）经营回顾

随着全球经济出现明显复苏，美国、印度、中国及“一带一路”沿线国家基础设施建设投资预期成为新增需求，以铜为代表的大宗商品价格出现确定性上涨，叠加新能源汽车领域的爆发性增长带来的钴价跳涨，以及中国供给侧改革使得钢铁行业产业结构发生变化和价格回暖，钼价出现明显企稳回升，公司相关板块业务持续向好。

### 1、独家锁定刚果铜钴业务少数股东权益，巩固海外并购成果，提升话语权及控制力；

公司与BHR于2017年1月20日签署《洛阳栾川钼业集团股份有限公司与BHR Newwood Investment Management Limited 关于TenkeFungurume矿区投资合作项目之合作框架协议》（以下简称“合作框架协议”），BHR排他地且不可撤销地授予公司TFM24%少数股权的独家购买权。BHR收购TFM少数股权项目已于4月20日完成交割。公司在已实施完毕并间接持有TFM56%的权益的基础上，通过合作取得TFM24%的权益的独家购买权，增强在该项目的话语权和控制力，进一步增强公司盈利能力和抗风险能力；

### 2、顺利完成A股非公开发行股票，将有效改善资产负债结构，增强公司实力；

公司非公开发行 A 股股票募集不超过人民币 180 亿元资金项目于 6 月 23 日获得中国证监会发行批复，7 月 20 日完成发行验资，7 月 24 日相关发行工作顺利完成，本次发行获得 2.15 倍的超额认购，同时认购对象涵盖大型国有投资机构、战略投资机构以及大型公募基金。此次定增顺利完成，优化了公司资产负债结构和股权结构，进一步增强了公司实力，为下一步海外优质资源并购奠定了坚实基础；

### 3、海外资产运营平稳，管理持续改善；

2016 年公司两项重大海外并购项目顺利完成交割后，公司一直致力于管控架构改进和完善，管理的融合及人力资源建设。目前该外业务管控平台已基本搭建完成，管理架构进行进一步优化。在海外项目平稳过渡、稳定运营的同时，公司也致力于寻求运营改善，包括：于巴西业务陆续实施了简化组织结构、提高铌的回收率以及在生产过程中提高消费率等运营提升措施；于刚果铜钴业务重点关注消除瓶颈，实施并开展了低品位资源的浸出和开发硫化物资源等；

### 4、加强成本管控，提升生产技术指标，资源综合回收利用成效显著，成本优势进一步增强；

报告期内，为巩固和提升公司的成本竞争优势，公司通过一系列精细化管理措施的实施，境内业务板块钨钼选矿回收率得到进一步提升，物资集采率较上年度末再次提高 7.11 个百分点；通过高效推进能源管理和设备管理公司，公司备件消耗及能源消耗水平同比出现较大幅度下降。NPM 针对原矿品位下降带来的成本上升问题，目前也在积极推进新的采矿点研究。

报告期内，境内业务实现回收副产铜精矿 2,172 吨，创造收入 969 万元；回收副产铍 27 公斤，创造收入 78 万元；二次回收钨酸铵 275 吨，创造收入 1,695 万元；副产萤石、铁回收工作进入扩大工业回收实验。

### 5、严格要求，狠抓督促落实，安全环保形势平稳；

以实现安全生产零伤害、环保实现零事故为目标，持续保持安全环保高压状态，为公司生产经营创造了良好环境。安全管理方面，修订完善安全责任制和安全生产考核细则，严格落实责任，持续推进“安全行为十大准则”、“危险源辨识预知预控”等安全措施，大力推动安全标准化落地，加强安全培训，加大安全检查和隐患整改力度。环保方面，提前布局，加大环保投入，确保环保设施设备正常运行，确保环保合规，为生产经营扫清障碍。建立健全环保责任制，推进环境管理体系建立。

### 6、围绕生产经营，持续加强党建和反腐倡廉工作。

围绕提升公司凝聚力、向心力和执行力，扎实开展企业文化建设工程。开设洛钼大讲堂，通过多个主题宣讲活动，促进各单位互相交流、互相学习，为生产经营活动助力。深入开展党规党纪学教活动，积极推进巡察工作，保持反腐倡廉高压态势。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,165,494.06	225,985.16	415.74
营业成本	752,158.95	140,794.61	434.22
销售费用	10,119.28	3,734.49	170.97
管理费用	46,339.87	18,122.52	155.70
财务费用	102,613.52	8,899.75	1,052.99
经营活动产生的现金流量净额	348,141.15	53,495.75	550.78
投资活动产生的现金流量净额	58,743.90	64,027.16	-8.25
筹资活动产生的现金流量净额	-97,567.44	216,987.55	-144.96
研发支出	3,328.33	3,778.60	-11.92

营业收入变动原因说明:主要原因是公司收购海外资产新增营业收入。

营业成本变动原因说明:主要原因是公司收购海外资产新增营业成本。

销售费用变动原因说明:主要原因是公司收购海外资产新增销售费用。

管理费用变动原因说明:主要原因是公司收购海外资产新增管理费用。

财务费用变动原因说明:主要原因是公司因收购海外资产增加的融资成本。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因是公司收购海外资产增加了经营性现金流。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因是公司本期理财产品减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因是筹资活动较上年同期减少;

研发支出变动原因说明:主要原因是根据研发进度安排,本期研发投入较上年同期减少所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

公司于2016年年底完成了海外铌磷、铜钴业务的收购,增加了本期的收入和毛利,2017年上半年公司实现营业收入1,165,494.06万元,较上年增加939,508.90万元。报告期内,公司实现毛利413,335.11万元,较上年同期增加328,144.56万元。

### 主营业务分产品、分地区情况:

单位:万元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钨钨相关产品	173,103.41	89,915.57	48.06	21.82	11.35	增加4.88个百分点
铜金相关产品	83,864.44	57,435.15	31.51	23.18	12.02	增加6.83个百分点
铌相关产品	84,569.23	67,962.15	19.64	不适用	不适用	不适用
磷相关产品	130,477.96	105,522.29	19.13	不适用	不适用	不适用

铜钴相关产品	676,088.40	419,623.28	37.93	不适用	不适用	不适用
其他	8,482.17	4,651.25	45.16	3.29	38.75	减少 14.01 个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国	181,585.58	94,566.81	47.92	20.80	12.44	增加 3.87 个百分点
澳洲	83,864.44	57,435.15	31.51	23.18	12.02	增加 6.83 个百分点
巴西	215,047.18	173,484.44	19.33	不适用	不适用	不适用
刚果	676,088.40	419,623.28	37.93	不适用	不适用	不适用

## (2) 其他

适用 不适用

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,806.90	0.04	5,559.90	0.06	-31.53	远期外汇合约公允价值变动影响
应收票据	137,216.38	1.56	95,086.16	1.08	44.31	主要是销售货款增加，致使承兑汇票增加
应收账款	194,748.91	2.21	146,180.72	1.66	33.22	本期公司加大钼钨产品销售力度，收购海外砷磷、铜钴业务增加了公司销售收入，影响应收账款增加
应收利息	2,227.86	0.03	4,049.28	0.05	-44.98	本期定期存款减少
一年内到期的非流动资产	73,488.44	0.84				将于一年内到期的应收利息重分类所致
其他流动资产	41,260.11	0.47	79,859.26	0.91	-48.33	本期减少系公司在其他非银行金融机构的委托理财产品减少
长期待摊费用	15,430.22	0.18	11,524.74	0.13	33.89	主要是本期因企业合并增加的长期待摊费用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	439,567.27	5.00	282,144.18	3.20	55.80	以公允价值计量的黄金租赁业务增加所致
应付票据	31,750.00	0.36	66,000.00	0.75	-51.89	本期减少系票据到期归还所致
预收账款	23,087.91	0.26	5,186.75	0.06	345.13	本期预收货款增加所致
应交税费	83,592.19	0.95	5,786.12	0.07	1,344.70	本期增加系因企业合并增加的应交税费
其他应付款	51,939.26	0.59	141,677.58	1.61	-63.34	本期减少系应付第三方补偿金在本期支付
其他非流动负债	817,470.22	9.29	63,843.53	0.72	1,180.43	本期增加主要系公司本期确认基于公司实质性拥有 TFM24%少数股权的可变收益而产生的长期支付义务
其他综合收益	354.95	0.00	28,285.43	0.32	-98.75	本期减少系因汇率变动影响
少数股东权益	769,188.82	8.74	1,559,886.87	17.70	-50.69	本期减少系公司在子公司的所有者权益份额发生变化

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

于6月底,本集团上述其他货币资金包括银行结构性存款及保证金。其中银行结构性存款计人民币74,000.00万元(年初数:人民币40,000.00万元);银行承兑汇票保证金计人民币25,000.00万元(年初数:人民币45,000.00万元),借款保证金人民币23,250.00万元(年初数:人民币63,000.00万元),矿山环境恢复治理专项保证金人民币3,021.55万元(年初数:人民币2,001.60万元),信用证保证金:无(年初数:人民币5,000.00万元)。上述结构性存款在存期内不可提前支取。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期末,公司对外股权投资92,434.26万元,以公允价值计量的金融资产期末公允价值3,806.90万元。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

被投资单位	投资成本(万元)	持股比例
非上市公司A股权(注1)	40,000.00	5.30%
于合伙企业E之股权投资(注2)	46,020.49	不适用
于合伙企业F之股权投资(注2)	4,738.84	25.39%
非上市公司G股权(注1)	862.07	3.45%
非上市公司H股权(注1)	812.37	2.21%
其他	0.49	不适用
合计	92,434.26	不适用

注1:系公司投资的非上市公司股权,本公司对相关被投资企业无控制、共同控制和重大影响。期末公司相关权益工具投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量,故按照成本进行后续计量。

注2:系公司投资的有限合伙企业之股权投资,根据有限合伙协议,本公司以有限合伙人身份参与,对相关合伙企业的日常经营与决策无控制、共同控制和重大影响。期末公司相关权益工具投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量,故按照成本进行后续计量。

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：万元

项目	期末公允价值	期初公允价值
远期外汇合约(注)	3,806.90	5,559.90
合计	3,806.90	5,559.90

注：未到期之远期外汇合约未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失，直接计入当期损益。

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

**主要子公司基本情况**

公司名称	主营业务	注册资本	持股方式	持股比例
CMOC Mining Pty Limited	铜、金相关产品	34,600 万美元	间接	100%
CMOC DRC Limited	铜、钴相关产品	1 港币	间接	100%
卢森堡 SPV	铌、磷相关产品	20,000 美元	间接	100%

**主要子公司报告期内财务指标**

单位：亿元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	资产总额	净资产
CMOC Mining Pty Limited	8.52	1.77	0.90	61.38	25.89
CMOC DRC Limited	67.61	19.11	12.82	452.36	233.43
卢森堡 SPV	21.50	0.39	0.87	148.62	41.93

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司于 2016 年第四季度分别完成巴西铌磷矿及刚果（金）铜钴矿两项重大境外并购项目交割，且在 2017 年 4 月 20 日起享有 TFM 24%少数股权可变收益后，受合并范围的增加以及相关产

品同比市场价格上涨的因素影响，预计至下一报告期末公司累计净利润较上年同期仍将有较大幅度增加。

## (二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、主要产品价格波动的风险；

本公司收入主要来自有色金属及磷产品，主要包括钼铁、钨精矿、铜精矿、电解铜、氢氧化钴、铋铁及磷肥等其他相关产品的销售，经营业绩受矿产品市价波动影响较大。同时，公司NPM铜金矿亦有部分副产金产品的销售，黄金的价格波动也会对公司产生一定的影响。由于相关资源开采及冶炼成本变动相对较小，公司报告期内利润及利润率和商品价格走势密切相关，若未来相关资源产品及黄金价格波动太大，会导致公司经营业绩不稳定，特别是如果相关资源产品价格出现大幅下跌，公司的经营业绩会产生较大波动。

鉴于铜、金产品短期价格的波动较大，且存在运输在途和滚动结算等因素，给公司及相关子公司的财务报表造成一定波动，2016年年度股东大会已授权董事会根据市场情况、生产计划安排及公司《套期保值管理制度》在年度权益计划总产量的范围内具体决定及开展铜、金产品套期保值的具体事宜。

### 2、依赖于矿产资源的风险；

本公司主要运营项目为矿业资源开发，对资源的依赖性较强。矿产资源的储量和品位，直接关系到公司的生存和发展。若资源产品的市场价格波动、回收率下降或通货膨胀等其他因素导致生产成本上升，或因开采过程中的技术问题和自然条件（如天气情况、自然灾害等）限制，均可能使开采较低品位的矿石储量在经济上不可行，从而无法保证公司储量可全部利用并影响公司的生产能力。

### 3、与安全生产或自然灾害有关的风险；

本公司从事的矿产资源开采及加工业务，公司在安全生产方面投入了大量资源，建立了较为健全的安全生产管理机构、人员、制度，并持续推进安全标准化管理，形成了较为完备的安全生产管理、防范和监督体系，但仍难以完全避免安全事故的发生。作为矿产资源开发企业，在生产过程中必然产生大量的废石、尾矿渣，如果排渣场和尾矿库管理不善，存在形成局部灾害的可能。本公司采矿过程中需使用爆炸物，若在储存和使用该等物料的过程中管理不当，可能发生人员伤亡的危险。此外，若发生重大自然灾害，如暴雨、泥石流等，可能会对尾矿库、排渣场等造成危害。

### 4、利率风险；

本公司承受的公允价值利率风险来自固定利率银行借款。本公司与公允价值利率风险相关的风险敞口较小，目前并未制订相关风险对冲政策。因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。公司密切关注利率变动对现金流量变动风险的影响。

**5、汇率风险；**

本公司外汇风险主要来自所持有的非本位币资产及负债,承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、刚果法郎及澳币有关。公司位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算,位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算;位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算;位于刚果(金)的铜钴业务,主要以美元、刚果法郎计价结算。因此,本公司因汇率变动产生的风险敞口不大,外币交易主要为境内及香港子公司的以美元计价结算的融资活动,位于澳大利亚以美元为记账本位币的子公司的以澳元结算的经营活动,位于巴西以记账美元为本位币的子公司的以巴西雷亚尔结算的经营活动,以及位于刚果(金)以美元为本位币的子公司以刚果法郎结算的经营活动。

外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对公司的经营业绩产生影响。公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响,同时通过购买适当的远期外汇合约来规避外汇风险。

**6、政治风险；**

本公司运营的 Tenke 矿区位于刚果(金),作为全球不发达的国家之一,其社会问题较为突出,如该国未来政治及治安环境出现恶化,会对公司生产经营造成不利影响。公司境外资产运营的理念注重与当地政府、社区、社会团体之间良好关系的培养,随着中国同刚果(金)的政治关系日益稳定密切,赴刚投资受国家鼓励并成为趋势,为了进一步降低运营过程中相关风险可能对公司造成的经济损失,公司积极推进购买海外投资保险。

**7、海外资产的运营风险。**

本公司通过运营澳大利亚 NPM 铜金矿积累了一定的运营、管理海外矿产资源的经验,并对巴西和刚果(金)项目顺利开展矿产经营业务有一定的借鉴意义。但不同国家经营环境的巨大差异以及业务属性的差异可能对巴西和刚果(金)的资产经营管理带来巨大挑战。另外随着公司国际化步伐的加速,公司整体规模的拓宽亦增加了公司管理及运作的难度,对公司的组织架构、管理层能力、员工素质等提出了更高的要求,公司的经营管理可能在一定程度上受到人才紧缺的影响。

**(三) 其他披露事项**

√适用 □不适用

**1、勘探、发展和采矿活动****(1) 勘探**

NPM 铜金矿

勘探活动:地面钻探项目在 EL5801、EL5323 和 ML1367、ML1247 上进行,使用两台钻机共完成了 45 个钻孔。上半年完成了钻探 13,206.70 米,其中金刚石岩芯钻 7,293.70 米,反向循环(RC)钻井 5,913 米。

巴西铌磷矿

勘探活动：2017 年上半年，巴西矿山进行了磷和铌的勘探工作，其中：磷矿山钻孔 21 个，钻孔总深度 1,853.7 米；铌矿山钻孔 7 个，钻孔总深度 907.6 米。

#### Tenke 铜钴矿

勘探活动：二零一七年上半年的勘探及加密钻探进展包括于 227 口钻井进行了 37,985 米地面钻井。钻井于二月开始，最初使用六台钻机，七月另加两台钻架。Dipeta Syncline、Shadirandzoro 及 Kakapidi 地区已完成勘探钻井，同时 Kansalawile、Kamalondo、Mwadinkomba、Mambilima、Zikule 及 Sefu 矿床已完成加密钻探，以支持用于矿床定界及矿山规划的地质建模。于第二季度，补充钻井更新计划获批 15.18 百万美元，令 Dipeta Syncline 及 Kwatebala 地区得以继续开展以硫化物为目标的勘探钻井活动。该更新计划包括东 Dipeta Syncline 的地面物探，进而为在此具有良好勘探前景的地区进行硫化物勘探提供指引。

## (2) 发展

三道庄矿山：报告期内，本公司在三道庄矿山并没有任何重大的发展。

上房沟矿山：报告期内，本公司在上房沟矿山并没有任何重大的发展。

新疆矿山：报告期内，本公司在新疆矿山并没有任何重大的发展。

NPM 铜金矿：报告期内，本公司在 NPM 矿山并没有任何重大的发展。

巴西铌磷矿山：对于巴西矿区的发展活动，主要是提高矿山剥采比，以获得更多备采矿石。

刚果（金）Tenke 铜钴矿区：2017 年上半年，Tenke 矿区主要在 Mambalima 开展了修路，建桥（铁路以上部分）以及生产系统的恢复工作。

## (3) 采矿

项目	二零一七上半年
<b>境内矿山采矿活动</b>	
三道庄钨钼矿	
采矿量（千吨）	9,124.00
<b>境外矿山采矿活动</b>	
NPM 铜矿	
采矿量（千吨）	3,119.10
巴西铌矿	
采矿量（千吨）	1,388.48

巴西磷矿	
采矿量（千吨）	2,794.23
Tenke铜钴矿	
采矿量（千吨）	4,061.98

备注：1、上表数据根据本公司统计报表计算，已获内部专家确认；

2、新疆矿山及上房沟矿山于报告期内未进行任何生产工作。

#### （4）勘探、发展及采矿费用

于中国境内：

三道庄矿山采矿费用为 23,861.76 万人民币；（注：采矿费用不含选矿，下同）

于中国境外：

单位：百万美元

项目	勘探	发展	采矿
铌矿山	0.2	0.7	10.9
磷矿山	0.4	--	7.3
Tenke 铜钴矿	6	1.7	108
NPM	3.06	--	12.99
合计	9.66	2.4	139.19

## 2、独家锁定 BRH 间接持有 TFM24%权益

2016 年 11 月 15 日，BHR、THL 及 Lundin 订立股份购买协议，有关 BHR 或其全资子公司自 THL 处收购 THL 持有的 Lundin DRC Holdings Ltd 100%股权。股权购买完成后，BHR 将间接持有 TFM 24% 的股权；

公司与 BHR 于 2017 年 1 月 20 日签署《洛阳栾川钼业集团股份有限公司与 BHR Newwood Investment Management Limited 关于 TenkeFungurume 矿区投资合作项目之合作框架协议》，公司拟与 BHR 就在 BHR 层面引入最终投资人以及 BHR 间接投资 TFM 合计 24%的权益及该等投资的后续退出事宜开展合作。BHR 排他地且不可撤销地授予公司 TFM 24%权益的独家购买权；

2017 年 4 月 20 日，BHR 通过其全资持有的子公司自 THL 处收购 THL 原持有的 Lundin 壳公司 100%股权已完成交割，BHR 通过其全资持有的子公司直接持有 Lundin 壳公司 100%股权并间接持有 TFM 24%的权益。

## 3、非公开发行 A 股股票完成

2017 年 1 月 18 日，公司非公开发行 A 股股票事项获得中国证监会审核通过；并于 2017 年 6 月 23 日，收到中国证监会《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕918 号），核准公司非公开发行不超过 5,769,230,769 股新股；

2017 年 7 月 18 日，公司非公开发行的 8 名发行对象已将认购资金全额汇入保荐机构指定账户经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具认购资金验证报告。公司实际发行 A 股股份数量为 4,712,041,884 股，发行价格为 3.82 元/股，非公开发行股票的发行对象缴纳的认股资金总额人民币 17,999,999,996.88 元；

2017 年 7 月 20 日，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报(验)字(17)第 00317 号《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行人民币普通股 (A 股) 新增注册资本及股本情况验资报告》验证，本次发行募集资金总额扣除发行费用人民币 141,367,333.58 元，募集资金净额为人民币 17,858,632,663.30 元。

2017 年 7 月 24 日公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成新增 A 股股份登记托管，公司股本由 16,887,198,699 股增加至 21,599,240,583 股。

详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、香港交易及结算所有限公司网站(www.hkexnews.hk)及本公司网站(www.chinamolyc.com)发布的相关公告。

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017-04-14	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及香港交易所网站(www.hkex.com.hk)	2017-04-15
2016 年度股东大会	2017-06-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及香港交易所网站(www.hkex.com.hk)	2017-06-29
2017 年第一次 A 股类别股东大会	2017-06-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及香港交易所网站(www.hkex.com.hk)	2017-06-29
2017 年第一次 H 股类别股东大会	2017-06-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及香港交易所网站(www.hkex.com.hk)	2017-06-29

股东大会情况说明  
 适用  不适用

公司于 2017 年 1 月 26 日、2 月 25 日及 3 月 31 日分别公告了《洛阳栾川钼业集团股份有限公司关于召开 2017 年第一次临时股东大会的通知》及《洛阳栾川钼业集团股份有限公司关于 2017 年第一次临时股东大会的延期公告》及《洛阳栾川钼业集团股份有限公司关于 2017 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告》，合计持有公司 31.58% 股份的股东鸿商产业控股集团有限公司，在 2017 年 3 月 30 日提议将公司第四届董事会第十九次临时会议审议通过的《关于公司就 Tenke Fungurume 矿区投资合作项目于 BHR Newwood Investment Management Limited 层面引入新股东的议案》及公司第四届董事会第九次会议审议通过的《关于本公司〈2016 年度利润分配预案〉的议案》作为临时提案提交公司 2017 年第一次临时股东大会审议，上述议案已经 2017 年第一次临时股东大会审议通过；

公司于 2017 年 5 月 12 日及 6 月 8 日分别公告了《洛阳钼业 2016 年度股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东大会及 2017 年第一次 H 股类别股东大会通知》及《洛阳栾川钼业集团股份有限公司关于 2016 年度股东大会增加临时提案的公告》，合计持有公司 31.58% 股份的股东鸿商产业控股集团有限公司，在 2017 年 6 月 6 日提议将公司第四届董事会第二十四次临时会议审议通过的《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》及《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券事项的议案》作为临时提案提交公司 2016 年度股东大会审议，上述议案已经 2016 年度股东大会审议通过。

## 二、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司于 2017 年 4 月 14 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过 2016 年度利润分配方案，利润分配以方案实施前的公司总股本 16,887,198,699 股为基数，每股派发现金红利 0.035 元（含税），共计派发现金红利 591,051,954.47 元（含税）。报告期内已完成现金红利派发。	

## 三、承诺事项履行情况

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

□适用 √不适用

## 报告期内新增承诺事项

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他	洛阳矿业集团有限公司	洛阳矿业集团有限公司承诺在洛阳富川矿业有限公司实际开始生产运营之前解决同业竞争问题。	2017/4/18, 洛阳富川矿业有限公司实际生产运营之前	否	是	不适用	不适用

**四、聘任、解聘会计师事务所情况**

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

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

事项概述及类型	查询索引
<p>公司于二零一三年一月三十日收到河南省洛阳市中级人民法院相关文件，栾川县杨树凹西铅矿（「杨树凹」）起诉本公司分公司选矿三公司建设的尾矿库位于其矿区范围内，由于尾矿库坝体增高，尾矿库上侵，地下水位增高，致使其采矿设施设备被毁，采矿工程报废，使已探明的铅锌矿体无法开采，造成原告经济损失。因此要求选矿三公司停止侵害，并赔偿直接经济损失约人民币 1,800 万元。本公司及代理律师审阅了杨树凹已提交的全部证据，认为无法确认其所称之侵权事实真实存在；若杨树凹未能向法院提交新的证据，仅依据现有证据判断，其侵权索赔主张难以获得法院支持。该案洛阳市中级法院已经做出（2012）洛民四初字第 21 号判决书，并于 2016 年 3 月 21 日送达。我公司对判决不服，已于法定期间内提起上诉，2016 年 11 月 25 日，本公司收到河南省高级人民法院作出的判决书，裁定撤销洛阳市中级人民法院作出的（2012）洛民四初字第 21 号判决书，本案发回洛阳市中级人民法院重审。本公司认为该诉讼事宜目前并不会对公司财务状况产生重大影响。</p>	<p>详见本公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港交易及结算所有限公司网站（www.hkexnews.hk）及本公司网站（www.chinamol.com）发布的相关公告。</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**适用 不适用**(三) 其他说明**适用 不适用

1、本公司位于刚果(金)的铜钴业务在日常业务中有可能发生一些法律诉讼、索赔及负债诉求。管理层认为基于当前获得的信息，该等或有事项的结果不会对相关业务的财务状况、经营成果或现金流量产生重大不利影响；

2、本公司位于巴西的铌磷业务在日常经营活动中可能会面临各种诉讼，管理层基于法律顾问对单个诉讼或纠纷的意见，已对每一项目进行评估。对于很可能导致经济利益流出且金额能够可靠计量的诉讼，相应计提了预计负债；对于可能或者较小可能导致经济利益流出的诉讼，不计提预计负债；对于可能导致经济利益流出的诉讼，在财务报告的附注中进行了披露。

## 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

## 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用 其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

### 1、担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
本公司	公司本部	BHR Newwood Investment Management Limited	474,208	2017年4月5日	2017年4月5日	2024年4月5日	连带责任担保	否	否		否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										474,208.00			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										474,208.00			
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）										2,279,632.79			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										2,753,840.79			
担保总额占公司净资产的比例（%）										104.31			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													

上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

## 2、委托理财情况

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
申万宏源	保本浮动收益	20,000.00	2015/6/6	2018/6/5	按季支付	-	2,665.00	是	-	否	否	无
平安汇通	保本浮动收益	35,000.00	2015/5/18	2018/5/18	按季支付	-	4,343.50	是	-	否	否	无
平安汇通	保本浮动收益	25,000.00	2015/7/29	2018/7/29	按季支付	-	2,521.75	是	-	否	否	无
NEW CHINA ASSET MANAGEMENT	资产管理计划	176,346.89	2015/5/8	2018/5/7	到期支付	-		是	-	否	否	无
<b>合计</b>		256,346.89					9,530.25					
逾期未收回的本金和收益累计金额 (元)			不适用									
委托理财的情况说明			不适用									

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### 1. 精准扶贫规划

公司在发展壮大的同时，始终把积极履行社会责任作为公司发展的一项重要工作来抓。切实做好实现矿山、环境、企业和谐发展。在企业发展的同时，带动地方经济发展，利用企业的资金、人员优势，帮助贫困村民完善基础设施，发展产业项目，改善贫困家庭生活生活条件，使之逐步摆脱贫困，走向富裕道路。切实让厂区驻地百姓能享受到企业发展带来的实惠。从而也带动更多的企业、团体参与到社会化扶贫工作中，真正为贫困地区父老乡亲脱贫致富做出应有的贡献。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

公司坚持“以产业扶贫为抓手、以精准扶贫为导向”。报告期内，公司向栾川县捐赠社会化公益扶贫资金 1,500 万元和教育扶持资金 200 万元。其中社会公益扶贫资金主要用于贫困村、贫困户在改善生产生活基础设施、发展增收致富产业项目等方面；对贫困乡镇的大型脱困项目给予资金助力；教育扶持资金主要用于对当地基础教育设施改善和贫困学生顺利完成学业提供资金方面援助；致力于改善周边社区生活条件，为所在社区提供并解决生活饮水、太阳能发电等项目，帮助社区居民改善生活、脱贫致富。

报告期内，公司为栾川县陶湾镇乡村旅游项目提供扶持资金 800 万元；为石庙龙潭村乡村旅游项目提供帮扶资金 70 万元；为三川镇祖师庙村提供饮食服务中心建设项目资金 60 万元；为秋扒乡秋扒村提供水利建设资金 60 万元。公司根据脱贫项目建设情况，实时派出专业技术人员跟踪指导，目前各个项目正在稳步推进中。2017 年将 有 191 户在册贫困人员在公司的帮扶下脱除贫困，走向富裕道路。

### 3. 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,700
2. 物资折款	200
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	111
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫

	<input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数 (个)	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	500
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数 (人)	111
2. 转移就业脱贫	56
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	100
4.2 资助贫困学生人数 (人)	300
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	100
其中: 6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input checked="" type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	500
7. 兜底保障	
其中: 7.1 帮助“三留守”人员投入金额	3
8. 社会扶贫	
其中: 8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	190
9. 其他项目	
其中: 9.1. 项目个数 (个)	4
9.2. 投入金额	190
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数 (人)	55
三、所获奖项 (内容、级别)	
董事长李朝春获得洛阳市社会扶贫爱心企业家称号	
河南省扶贫先进集体	

备注: 以上数据为公司于境内业务板块。

#### 4. 后续精准扶贫计划

公司将继续执行既定的扶贫方针及策略, 继续深入抓好各村帮扶项目的后续建设和发展, 让已有的项目持续发力、见效; 后续的项目尽快规划、落实, 帮助更多的贫困人群实现脱贫致富。截止报告日对栾川县扶贫、教育现金捐赠已达 1,700 万元。

### 十三、可转换公司债券情况

适用  不适用

#### 十四、 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司始终秉承“环保先行、绿色发展”的理念，以建设资源节约型、环境友好型企业为目标，将实现能源与环境的和谐发展作为公司的重要责任，放在生产经营的突出位置。把构建资源节约、环境友好、矿地和谐绿色矿业理念贯穿到公司文化建设体系之中，认真贯彻执行环境保护工作的方针、政策，全面规范地建设安全、环保、水土保持、矿山生态恢复治理等环保工程和配套设施；生产运营项目全面落实节能减排与污染防治措施，确保长期稳定达标运行，积极采用先进技术、先进工艺、先进装备，努力提高资源有效利用和排放物回收再利用水平；大力推进清洁生产，完善节能减排体系建设，切实加强污染减排工作，努力提高公司环境管理能力，实现公司环境保护可持续发展。

公司所属重点排污单位环境信息统计表

单位	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	分布情况	排放浓度(月均值)和总量	超标排放情况	执行的污染物排放标准	核定的排放总量
洛阳栾川钼业集团股份有限公司选矿一公司	废气：粉尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组织排放	2	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口； 筛分车间废气处理后排气筒外排口；	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口粉尘：30.53mg/m <sup>3</sup> 筛分车间废气处理后排气筒外排口粉尘：30.45mg/m <sup>3</sup> 总量：0t	截止6月底前无超标情况	废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> :0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量：0t	截止6月底前无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD:0t/a 氨氮：0t/a
洛阳栾川钼业集团股份有限公司选矿二公司	废气：粉尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组织排放	2	碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒； 碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒；	碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒外排口:27.25mg/m <sup>3</sup> ； 碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒外排口:29.05mg/m <sup>3</sup> ； 总量：0t	截止6月底前无超标情况	废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> :0t/a

	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
洛阳栾川铝业 集团股份有限 公司选矿三 公司	废气: 粉尘、 SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组 织排 放	2	筛分车间废气处理后排气 筒外排口; 烘干车间废气处理后排气 筒外排口	筛分车间废气处理后排气 筒外排口粉尘: 30mg/m <sup>3</sup> 烘干车间废气处理后排气 筒外排口粉尘: 26.69mg/m <sup>3</sup> 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废气《大气污染物综合排放标 准》(GB16297-1996)表 2 二 级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘 ≤ 120mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> : 0t/a
	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水 选矿废水禁止排放 (GB8978-1996)表 4 一级	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
栾川县 大东坡 钨钼矿 业有限 公司	废气: 粉尘、 SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组 织排 放	1	碎矿废气除尘后排气筒外 排口	碎矿废气除尘后排气筒外 排口粉尘: 27.08mg/m <sup>3</sup> 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废气《大气污染物综合排放标 准》(GB16297-1996)表 2 二 级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘 ≤ 120mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> : 0t/a
	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水 选矿废水禁止排放 (GB8978-1996)表 4 一级	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
栾川县 九扬矿 业有限 公司	废气: 粉尘、 SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组 织排 放	1	烘干车间脱硫除尘系统排 气筒出口	烘干车间脱硫系统排气筒 出口二氧化硫: 32mg/m <sup>3</sup> 烘干车间除尘系统排气筒 出口粉尘: 27.4mg/m <sup>3</sup> 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废气《大气污染物综合排放标 准》(GB16297-1996)表 2 二 级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘 ≤ 120mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> : 0t/a

	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
栾川县 三强钼 钨有限 公司	废气: 粉尘、 SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组 织排 放	2	圆锥破碎废气处理后排气 筒外排口; 颚破碎分废气 处理后排气筒外排口	圆锥破碎废气处理后排气 筒外排口粉尘: 27.65mg/m <sup>3</sup> 颚破碎分废气处理后排气 筒外排口粉尘: 27.94mg/m <sup>3</sup> 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标 准》(GB16297-1996) 表 2 二 级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m <sup>3</sup>  排污许可证要求粉尘 ≤ 60 mg/Nm <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 0t/a NO <sub>x</sub> : 0t/a
	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
洛阳栾 川钼业 集团冶 炼有限 责任公 司	废气: 烟尘、 SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组 织排 放	1	硫酸车间三级电除雾后	SO <sub>2</sub> 浓度: 187 mg/m <sup>3</sup> NO <sub>x</sub> 浓度: 96 mg/m <sup>3</sup>  SO <sub>2</sub> 总量: 2.9858t NO <sub>x</sub> 总量: 1.5342t 烟尘系统于 7 月刚上线, 暂 无法提供数据	截止 6 月底前 无超标情况	《大气污染物综合排放标准》 GB16297-1996, 二级 颗粒物 浓度限值: 120mg/Nm <sup>3</sup>  《河南省工业炉窑大气污染 物 排 放 标 准 》 (DB41/1066-2015) 颗粒物 40 mg/Nm <sup>3</sup> SO <sub>2</sub> 200 mg/m <sup>3</sup> NO <sub>x</sub> 400 mg/m <sup>3</sup> 排污许可证要求烟尘 ≤ 30 mg/Nm <sup>3</sup>	烟尘: 2.4t/a; 二氧化硫: 12t/a; 氮氧化物: 60t/a;
	废水: COD、 氨氮	循环 利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截止 6 月底前 无超标情况	废水禁止排放	0t/a

洛阳铝业集团金属材料有限公司	废气：烟尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	制酸工段尾气经 60 米高烟囱，有组织排放，通过在线监测监控；冶炼烟气经 20 米烟囱，有组织排放，实施委外监测。	2	制酸工段尾气排放口位于氧化钼车间制酸工段生产现场；冶炼烟气排放口位于钼铁一车间电收尘区域旁。	烟尘：20.67mg/m <sup>3</sup> ，总量 1.25t； SO <sub>2</sub> ：19.5mg/m <sup>3</sup> ，总量 1.13t； NO <sub>x</sub> ：13.17mg/m <sup>3</sup> ，总量 0.79t	截止 6 月底前无超标情况	河南省工业炉窑大气污染物排放标准（DB41/1066-2015）一表 1： 排放浓度限值 二氧化硫 ≤200 mg/Nm <sup>3</sup> ；氮氧化物 ≤400 mg/Nm <sup>3</sup> ；颗粒物 ≤40 mg/Nm <sup>3</sup> 。  排污许可证要求烟尘 ≤30 mg/Nm <sup>3</sup>	二氧化硫：9.53 t/a，0.6 t/d； 氮氧化物：16 t/a，0.15 t/d。
	废水：COD、氨氮、砷、铅	间接排放，排至高新区污水管网	1	厂区东南角事故池西侧	COD：23.72mg/l，总量 0.0134t； 氨氮：1.16mg/l，总量 0.00059t； 铅：0.035mg/l 砷：0.034mg/l (第一季度停产)	截止 6 月底前无超标情况	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准。 排污许可证要求排放浓度限值 COD ≤ 380mg/L；氨氮 ≤ 35mg/L；铅 ≤ 1.0mg/L；镉 ≤ 0.1mg/L；砷 ≤ 0.5mg/L。	COD：0.41 t/a，0.015 t/d； 氨氮：0.05 t/a，0.0014 t/d。

洛阳大川钨钨科技有限责任公司	废气：颗粒物、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>	有组织排放	1	钼酸铵车间废气处理后排气筒出口	0mg/m <sup>3</sup>	截止6月底前无超标情况	废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m <sup>3</sup>	SO <sub>2</sub> : 17.78t/a, 0.17t/d NO <sub>x</sub> :11.76t/a, 0.17t/d
	废水：COD、氨氮、砷、铅	间接排放，排至栾川县污水管网	1	仓库门口处	0mg/L	截止6月底前无超标情况	排污许可证要求排放浓度限值 COD ≤ 100mg/L；氨氮 ≤ 5mg/L；铅 ≤ 1.0mg/L；镉 ≤ 0.1mg/L；砷 ≤ 2.0mg/L。	COD: 16.51 t/a, 0.026 t/d； 氨氮: 1.1 t/a, 0.0039 t/d。

## 十五、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、 股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司股份总数未发生变化。

2017年6月23日，公司收到中国证监会《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕918号），核准公司非公开发行不超过5,769,230,769股新股；

2017年7月18日，公司非公开发行的8名发行对象已将认购资金全额汇入保荐机构指定账户经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具认购资金验证报告。公司实际发行A股股份数量为4,712,041,884股，发行价格为3.82元/股，非公开发行股票的发行对象缴纳的认股资金总额人民币17,999,999,996.88元；

2017年7月20日，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报(验)字(17)第00317号《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行人民币普通股(A股)新增注册资本及股本情况验资报告》验证，本次发行募集资金总额扣除发行费用人民币141,367,333.58元，募集资金净额为人民币17,858,632,663.30元。其中：计入股本人民币942,408,376.80元，计入资本公积人民币16,916,224,286.50元；

2017年7月24日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成新增A股股份登记托管，公司股本由16,887,198,699股增加至21,599,240,583股。

详见公司于上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、香港交易及结算所有限公司网站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司网站([www.chinamolyc.com](http://www.chinamolyc.com))发布的相关公告。

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

有)

适用 不适用

公司 2016 年度及 2017 年半年度每股收益及每股净资产分别为：0.06 元、0.05 元及 1.110 元、1.108 元。2017 年 7 月公司完成 A 股非公开发行股份，公司股份总数增加 47.12 亿股至 215.99 亿股，同口径重述 2016 年度及 2017 年半年度每股收益及每股净资产分别为：0.05 元、0.04 元及 1.701 元、1.700 元。

#### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

##### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、股东情况

## (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	193,632
------------------	---------

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

单位:万股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份 数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
洛阳矿业集团有限公司	0	532,978.04	31.56	0	无	0	国有法人
鸿商产业控股集团有限公司	0	503,022.00	29.79	0	质押	52,381.88	境内非国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	562.49	387,315.43	22.94	0	未知	0	未知
中国证券金融股份有限公司	3,354.65	42,991.01	2.55	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	6,424.29	0.38	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司一诺安灵活配置混合型证券投资基金	3,099.99	3,099.99	0.18	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	67.70	2,854.56	0.17	0	无	0	未知
阿布达比投资局	-1,419.75	2,816.08	0.17	0	无	0	未知
全国社保基金四一四组合	-200.00	2,300.00	0.14	0	无	0	国有法人
交通银行股份有限公司一国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	2,126.45	2,126.45	0.13	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		

洛阳矿业集团有限公司	532,978.04	人民币普通股	532,978.04
鸿商产业控股集团有限公司	503,022.00	人民币普通股	503,022.00
HKSCC NOMINEES LIMITED	387,315.43	境外上市外资股	387,315.43
中国证券金融股份有限公司	42,991.01	人民币普通股	42,991.01
中央汇金资产管理有限责任公司	6,424.29	人民币普通股	6,424.29
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	3,099.99	人民币普通股	3,099.99
香港中央结算有限公司	2,854.56	人民币普通股	2,854.56
阿布达比投资局	2,816.08	人民币普通股	2,816.08
全国社保基金四一四组合	2,300.00	人民币普通股	2,300.00
交通银行股份有限公司—国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	2,126.45	人民币普通股	2,126.45
上述股东关联关系或一致行动的说明	鸿商产业控股集团有限公司的香港全资子公司鸿商香港持有本公司 H 股股份 303,000,000 股，登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下，合并后鸿商产业控股集团有限公司持有公司股份总数 5,333,220,000 股，持股比例 31.58%，为公司第一大股份。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
岳远斌	董事会秘书	聘任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司于 2017 年 3 月 3 日召开的第四届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，同意聘任岳远斌先生为公司董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：洛阳栾川钼业集团股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	1,254,287.66	997,022.41
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	3,806.90	5,559.90
衍生金融资产		-	-
应收票据	七、4	137,216.38	95,086.16
应收账款	七、5	194,748.91	146,180.72
预付款项	七、6	31,106.04	29,557.21
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息	七、7	2,227.86	4,049.28
应收股利		-	-
其他应收款	七、9	84,878.81	114,703.93
买入返售金融资产		-	-
存货	七、10	517,815.48	508,276.75
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产	七、12	73,488.44	-
其他流动资产	七、13	41,260.11	79,859.26
流动资产合计		2,340,836.59	1,980,295.62
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	七、14	288,955.98	300,060.25
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	七、17	117,091.12	119,149.93
投资性房地产		-	-
固定资产	七、19	2,569,101.78	2,727,292.13
在建工程	七、20	83,795.14	69,535.90
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
存货	七、10	438,306.24	426,961.79

无形资产	七、25	2,338,755.91	2,450,131.40
开发支出		-	-
商誉	七、27	108,885.07	111,480.36
长期待摊费用	七、28	15,430.22	11,524.74
递延所得税资产	七、29	39,209.02	43,212.14
其他非流动资产	七、30	457,674.43	575,039.60
非流动资产合计		6,457,204.91	6,834,388.24
资产总计		8,798,041.50	8,814,683.86
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、31	480,235.50	437,243.35
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、32	439,567.27	282,144.18
衍生金融负债		-	-
应付票据	七、34	31,750.00	66,000.00
应付账款	七、35	89,050.26	74,150.83
预收款项	七、36	23,087.90	5,186.75
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	七、37	37,185.92	35,482.22
应交税费	七、38	83,592.19	5,786.12
应付利息	七、39	18,558.65	18,368.42
应付股利	七、40	2,788.58	2,788.58
其他应付款	七、41	51,939.26	141,677.58
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
划分为持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债	七、43	287,326.49	258,449.74
其他流动负债	七、44	211,240.94	270,889.72
流动负债合计		1,756,322.96	1,598,167.49
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、45	2,246,484.40	2,337,687.99
应付债券	七、46	200,000.00	200,000.00
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
专项应付款		-	-
预计负债	七、50	180,509.96	175,779.37
递延收益		-	-
递延所得税负债	七、29	957,173.10	1,005,512.79
其他非流动负债	七、51	817,470.22	63,843.53
非流动负债合计		4,401,637.68	3,782,823.68
负债合计		6,157,960.64	5,380,991.17

<b>所有者权益</b>			
股本	七、53	337,743.97	337,743.97
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	七、55	1,072,848.35	1,072,030.66
减：库存股		-	-
其他综合收益	七、57	354.95	28,285.43
专项储备	七、58	647.34	857.01
盈余公积	七、59	84,009.89	84,009.89
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、60	375,287.54	350,878.86
归属于母公司所有者权益合计		1,870,892.04	1,873,805.82
少数股东权益		769,188.82	1,559,886.87
所有者权益合计		2,640,080.86	3,433,692.69
负债和所有者权益总计		8,798,041.50	8,814,683.86

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

### 母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：洛阳栾川钼业集团股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		635,696.06	583,587.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		3,806.90	5,559.90
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		135,112.10	92,107.49
应收账款	十七、1	72,984.78	74,302.22
预付款项		3,733.41	2,579.33
应收利息		21,403.80	19,041.43
应收股利		4,400.61	4,400.61
其他应收款	十七、2	533,912.04	560,144.96
存货		17,023.72	17,938.57
划分为持有待售的资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		18,488.44	0.00
其他流动资产		5,047.60	38,406.03
流动资产合计		1,451,609.46	1,398,068.33
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		20,000.49	20,000.49
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	十七、3	1,691,761.09	1,691,984.32
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产		138,548.90	146,781.75

在建工程		10,797.17	5,015.61
工程物资		0.00	0.00
固定资产清理		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产		42,514.68	43,204.26
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		14,194.38	14,186.56
递延所得税资产		0.00	0.00
其他非流动资产		212,067.84	254,460.83
非流动资产合计		2,129,884.55	2,175,633.82
资产总计		3,581,494.01	3,573,702.15
<b>流动负债：</b>			
短期借款		393,589.10	395,621.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		388,565.66	277,583.79
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		0.00	26,000.00
应付账款		13,937.39	10,750.17
预收款项		31.30	20.89
应付职工薪酬		3,481.65	4,798.84
应交税费		-2,807.54	-3,477.46
应付利息		16,712.64	13,924.63
应付股利		0.00	0.00
其他应付款		72,617.29	70,816.85
划分为持有待售的负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		217,948.75	212,958.76
其他流动负债		219,440.18	279,380.23
流动负债合计		1,323,516.42	1,288,378.05
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		301,606.40	307,831.20
应付债券		200,000.00	200,000.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00
预计负债		4,757.04	4,757.04
递延收益		0.00	0.00
递延所得税负债		1,889.64	1,513.88
其他非流动负债		34,410.56	34,429.84
非流动负债合计		542,663.64	548,531.96
负债合计		1,866,180.06	1,836,910.01
<b>所有者权益：</b>			
股本		337,743.97	337,743.97
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		1,072,030.66	1,072,030.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		582.14	784.95
盈余公积		84,009.89	84,009.89
未分配利润		220,947.29	242,222.67
所有者权益合计		1,715,313.95	1,736,792.14
负债和所有者权益总计		3,581,494.01	3,573,702.15

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

### 合并利润表

2017年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、61	1,165,494.06	225,985.16
其中：营业收入	七、61	1,165,494.06	225,985.16
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		926,061.81	182,246.21
其中：营业成本	七、61	752,158.95	140,794.61
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	七、62	14,261.87	8,541.55
销售费用	七、63	10,119.28	3,734.49
管理费用	七、64	46,339.87	18,122.52
财务费用	七、64	102,613.52	8,899.75
资产减值损失	七、66	568.32	2,153.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、67	-32,601.27	3,498.28
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	4,558.79	13,948.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,176.77	395.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他收益		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		211,389.77	61,185.37
加：营业外收入	七、69	589.65	353.98
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出	七、70	2,974.99	1,993.17

其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		209,004.43	59,546.18
减：所得税费用	七、71	72,059.66	9,389.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		136,944.77	50,156.24
归属于母公司所有者的净利润		83,513.87	51,190.63
少数股东损益		53,430.90	-1,034.39
六、其他综合收益的税后净额		-63,703.57	-5,546.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-27,930.48	-5,546.20
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-27,930.48	-5,546.20
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-158.62	-12,389.80
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-27,771.86	6,843.60
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-35,773.09	
七、综合收益总额		73,241.20	44,610.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		55,583.39	45,644.42
归属于少数股东的综合收益总额		17,657.81	-1,034.40
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.05	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

**母公司利润表**  
2017 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	136,325.20	115,048.22
减：营业成本	十七、4	61,003.10	56,185.38
税金及附加		10,757.44	8,259.97
销售费用		60.91	72.95
管理费用		14,084.72	9,680.20
财务费用		11,641.37	-3,660.17
资产减值损失		-	137.27

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		624.27	3,498.28
投资收益（损失以“－”号填列）		4,752.60	5,557.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,176.77	892.09
其他收益		-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		44,154.53	53,427.94
加：营业外收入		190.29	344.88
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		2,011.82	1,948.62
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		42,333.00	51,824.20
减：所得税费用		4,503.19	5,799.94
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		37,829.81	46,024.26
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		37,829.81	46,024.26
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

### 合并现金流量表

2017年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,217,412.48	196,850.23
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-

收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	13,695.58	15,651.14
经营活动现金流入小计		1,231,108.06	212,501.37
购买商品、接受劳务支付的现金		594,983.20	88,351.93
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		108,875.19	28,997.50
支付的各项税费		126,649.63	29,968.34
支付其他与经营活动有关的现金	七、73(2)	52,458.89	11,687.85
经营活动现金流出小计		882,966.91	159,005.62
经营活动产生的现金流量净额		348,141.15	53,495.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		-	-
收回投资收到的现金		119,037.06	254,537.28
取得投资收益收到的现金		20,921.55	16,995.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33.40	17.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	七、73(3)	2,631.51	-
投资活动现金流入小计		142,623.52	271,549.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,196.28	15,486.64
投资支付的现金		35,396.60	191,982.25
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	七、73(4)	8,286.74	53.72
投资活动现金流出小计		83,879.62	207,522.61
投资活动产生的现金流量净额		58,743.90	64,027.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		275,178.57	677,848.05
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73(5)	154,552.61	107,071.96
筹资活动现金流入小计		429,731.18	784,920.01

偿还债务支付的现金		325,855.80	461,004.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		151,594.20	8,650.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73(6)	49,848.62	98,278.07
筹资活动现金流出小计		527,298.62	567,932.46
筹资活动产生的现金流量净额		-97,567.44	216,987.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-22,322.32	1,642.00
五、现金及现金等价物净增加额		286,995.29	336,152.46
加：期初现金及现金等价物余额		842,020.81	898,216.23
六、期末现金及现金等价物余额		1,129,016.10	1,234,368.69

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		146,515.65	108,964.59
收到的税费返还		-	13,039.82
收到其他与经营活动有关的现金		6,818.63	-
经营活动现金流入小计		153,334.28	122,004.41
购买商品、接受劳务支付的现金		22,370.74	37,600.88
支付给职工以及为职工支付的现金		13,692.97	14,673.29
支付的各项税费		30,366.69	23,158.82
支付其他与经营活动有关的现金		55,279.14	16,725.10
经营活动现金流出小计		121,709.54	92,158.09
经营活动产生的现金流量净额		31,624.74	29,846.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		158,000.00	173,500.00
取得投资收益收到的现金		11,760.92	15,855.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		88,351.23	80,924.12
投资活动现金流入小计		258,112.15	270,279.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,379.89	2,006.72
投资支付的现金		68,530.00	118,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		88,000.00	268,053.12
投资活动现金流出小计		158,909.89	388,859.84

投资活动产生的现金流量净额		99,202.26	-118,580.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		231,089.10	634,664.48
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		152,368.73	107,063.48
筹资活动现金流入小计		383,457.83	741,727.96
偿还债务支付的现金		288,232.16	347,638.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		98,740.66	2,619.11
支付其他与筹资活动有关的现金		45,284.73	98,278.07
筹资活动现金流出小计		432,257.55	448,535.25
筹资活动产生的现金流量净额		-48,799.72	293,192.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-188.98	-608.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		81,838.30	203,850.22
加：期初现金及现金等价物余额		453,586.18	816,315.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		535,424.48	1,020,165.87

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

合并所有者权益变动表  
2017 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	337,743.97				1,072,030.66		28,285.43	857.01	84,009.89		350,878.86	1,559,886.87	3,433,692.69
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	337,743.97	-	-	-	1,072,030.66	-	28,285.43	857.01	84,009.89	-	350,878.86	1,559,886.87	3,433,692.69
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	817.69	-	-27,930.48	-209.67	-	-	24,408.68	-790,698.05	-793,611.83
(一)综合收益总额	-				-		-158.62	-	-		83,513.87	52,740.28	136,095.53
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	817.69	-	-27,771.86	-	-	-	-	-810,020.41	-836,974.58
1.股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					817.69		-27,771.86					-810,020.41		-836,974.58
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-59,105.19	-33,411.34		-92,516.53
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-59,105.19	-33,411.34		-92,516.53
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备								-209.67				-6.58		-216.25
1. 本期提取								4,989.79				70.31		5,060.10
2. 本期使用								5,199.46				76.89		5,276.35
(六) 其他														
<b>四、本期期末余额</b>	337,743.97	-	-	-	1,072,848.35	-	354.95	647.34	84,009.89	-	375,287.54	769,188.82		2,640,080.86

项目	上期													
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	337,743.97				1,072,030.66	-	-63,249.27	11,520.07	78,605.01	-	298,697.68	46,320.99	1,781,669.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	337,743.97				1,072,030.66	-	-63,249.27	11,520.07	78,605.01		298,697.68	46,320.99	1,781,669.11
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-5,546.20	-6,800.46			8,972.62	-1,000.98	-4,375.02
(一)综合收益总额							-5,546.20				51,190.62	-1,034.40	44,610.02
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4. 其他													
(三)利润分配											-42,218.00		-42,218.00
1. 提取盈余公 积													
2. 提取一般风 险准备													
3. 对所有者(或 股东)的分配											-42,218.00		-42,218.00
4. 其他													
(四)所有者权 益内部结转													
1. 资本公积转 增资本(或股 本)													
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)													
3. 盈余公积弥 补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备								-6,800.46				33.42	-6,767.04
1. 本期提取								5,600.72				79.69	5,680.41
2. 本期使用								12,401.18				46.27	12,447.45
(六)其他													
<b>四、本期期末余 额</b>	337,743.97				1,072,030.66	-	-68,795.47	4,719.61	78,605.01	-	307,670.30	45,320.01	1,777,294.09

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

母公司所有者权益变动表  
2017年1—6月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	337,743.97				1,072,030.66		-	784.95	84,009.89	242,222.67	1,736,792.14
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	337,743.97				1,072,030.66		-	784.95	84,009.89	242,222.67	1,736,792.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								-202.81	-	-21,275.38	-21,478.19
(一) 综合收益总额										37,829.81	37,829.81
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-59,105.19	-59,105.19
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-59,105.19	-59,105.19
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 其他											
(五) 专项储备								-202.81			-202.81
1. 本期提取								4,311.11			4,311.11
2. 本期使用								4,513.92			4,513.92
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	337,743.97				1,072,030.66		0	582.14	84,009.89	220,947.29	1,715,313.95

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
<b>一、上年期末余额</b>	337,743.97	-	-	-	1,072,030.66	-	-	11,485.37	78,605.01	235,796.75	1,735,661.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	337,743.97	-	-	-	1,072,030.66	-	-	11,485.37	78,605.01	235,796.75	1,735,661.76
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>								-6,835.25	-	3,806.27	-3,028.98
(一) 综合收益总额								-	-	46,024.27	46,024.27
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-42,218.00	-42,218.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-42,218.00	-42,218.00

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								-6,835.25			-6,835.25
1. 本期提取								3,960.94			3,960.94
2. 本期使用								10,796.19			10,796.19
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	337,743.97	-	-	-	1,072,030.66	-	-	4,650.12	78,605.01	239,603.02	1,732,632.78

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：顾美凤 会计机构负责人：张红伟

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

本公司是由洛矿集团和鸿商集团在洛阳栾川钼业集团有限公司基础上，于 2006 年 8 月 25 日整体变更设立的股份有限公司。

本公司于 2006 年 4 月 26 日在香港联合交易所上市交易，股份代码：03993；2012 年 10 月 9 日在上海证券交易所上市交易，股份代码：603993。2017 年 7 月 24 日，本公司于 A 股完成非公开发行股票登记后，股本总计 2,159,924 万股，其中：A 股股份数量 1,766,577 万股、H 股股份数量 393,347 万股。公司股票面值人民币 0.2 元，截止报告日本公司总股本 431,985 万元。

本公司属于有色金属采矿业，主要从事铜、钼、钨、钴、铌、磷等矿业的采选、冶炼、深加工等业务，拥有较为完整的一体化产业链条，是全球前五大钼生产商及最大钨生产商之一、全球第二大钴、铌生产商和全球领先铜生产商，同时也是巴西境内第二大磷肥生产商。公司依托先进的管理理念和团队优势，在巩固和提升现有业务行业竞争优势的同时，致力于在全球范围内投资整合优质资源类项目，将公司打造成具有全球视野的、具备深度行业整合能力的国际化资源公司。

#### 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。此外，本财务报表还包括按照香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所要求之相关披露。

#### 2. 持续经营

适用 不适用

本集团对自 2017 年 6 月 30 日起 6 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2017 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2017 年度上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

适用 不适用

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

## 4. 记账本位币

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

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

当合并协议中约定根据未来多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允

价值计入企业合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，应当予以确认并对原计入营业外收入的金额进行调整。其他情况下发生的或有对价变化或调整，区分以下不同情况进行处理：对于负债性质的或有对价，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 13 号—或有事项》计量，发生的变化或调整计入当期损益。

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

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

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

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

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用  不适用

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安

排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营双方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同持有的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的共同经营相关的资产、负债、收入和费用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益”外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折

算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

适用 不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 10.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 10.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

#### 10.2.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

#### 10.2.2. 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 10.2.3. 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产及其他非流动资产等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 10.2.4. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### 10.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

(7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)；

- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生

减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### - 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

#### - 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

### 10.4 金融资产的转移和终止确认

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;(3)该金融资产已转移,虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且未放弃对该金融资产的控制的,则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

### 10.5 金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 10.5.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 10.5.2. 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 10.5.3. 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### 10.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

### 10.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、商品期货合约及商品远期合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### 10.7.1 与收入相关的嵌入式衍生工具

本集团子公司主要产品阴极铜售价根据交付时的市场价格暂时确定，暂定价格通常根据交付时伦敦金属交易所所报的铜月平均现货价格于发货后一个月最终确定。与上述收入确认模式相关的嵌入式衍生工具以公允价值计量(以伦敦金属交易所铜的现货价格为基础)，在预期结算日前，衍生工具的公允价值变动计入合并利润表中的营业收入以及合并资产负债表中的应收账款科目。当公允价值为正数时，该嵌入式衍生工具公允价值于应收账款作为金融资产列示，而当公允价值为负数且应收账款的余额不足以与之相抵销时，该嵌入式衍生工具公允价值于应付账款作为金融负债列示。

### 10.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 10.9 权益工具

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

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

#### 10.10. 可转换债券

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

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

后续计量时, 可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量; 划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用, 在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益成份相关的交易费用直接计入权益; 与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值, 并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

### 11. 应收款项

#### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团位于中国及澳大利亚的子公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团位于中国及澳大利亚的子公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 单独测试未发生减值的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项, 不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
信用风险特征组合的确定依据	本集团位于中国及澳大利亚的子公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项, 按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力, 并且与被检查资产的未来现金

	流量测算相关。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。按账龄分析法计提坏账。按账龄分析法计提坏账的比例详见以下表格。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
 适用  不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
 适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
 适用  不适用

### 12.2 本集团位于巴西及刚果(金)业务的子公司应收账款坏账准备确认标准及计提方法

单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的应收款项	巴西及刚果(金)业务的子公司对应收账款按个别分析法计提坏账准备。
单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用  不适用

## 12. 存货

适用  不适用

### 12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

### 12.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

#### 12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

### 13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

### 14. 长期股权投资

适用 不适用

#### 14.1 共同控制、重要影响的判断标准

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

#### 14.2 初始投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照

《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### 14.3 后续计量及损益确认方法

#### 14.3.1. 成本法核算的长期股权投资

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

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

#### 14.3.2. 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

### 14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

**15. 投资性房地产****(1). 如果采用成本计量模式的：**

折旧或摊销方法

**16. 固定资产****(1). 确认条件**

适用 不适用

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

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

**(2). 折旧方法**

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

**本集团位于中国的子公司**

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地、房屋建筑物	年限平均法	8~45	0~5	2.1~11.9
采矿工程	工作量法	预计矿山使用寿命	0	年采矿量
机器设备	年限平均法	8~10	5	9.5~11.9
电子设备、器具及家具	年限平均法	5	5	19.0
运输设备	年限平均法	8	5	11.9

**本集团位于澳大利亚的子公司**

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	8-45	0~5	2.1~11.9
采矿工程	工作量法	预计矿山使用寿命	0	年采矿量
机器及其他设备	年限平均法	8-10	5	9.5~11.9

**本集团位于巴西的子公司**

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
土地	不适用	永久	-	-
房屋建筑物	年限平均法	20-50	0~5	1.90~5
采矿工程	工作量法	预计矿山使用寿命	0	年采矿量
机器及其他设备	年限平均法	5-20	0~5	5~20

**本集团位于刚果(金)的子公司**

类别	折旧方法	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
土地	不适用	永久	-	-
采矿工程	工作量法	预计矿山使用寿命	0	年采矿量
房屋建筑物	年限平均法	5-33	0~5	2.88 ~20
机器及其他设备	年限平均法	5-33	0~5	2.88 ~20

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

### 17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

### 18. 借款费用

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

### 19. 生物资产

适用 不适用

本集团的生物资产为消耗性生物资产。

#### 19.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。本集团所拥有之消耗性生物资产为用材林。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

消耗性生物资产有活跃的交易市场，而且本公司能够从交易市场上取得同类或类似消耗性生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对消耗性生物资产的公允价值作出合理估计，本公司对消耗性生物资产采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

### 20. 油气资产

适用 不适用

**21. 无形资产****(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**√适用  不适用

无形资产包括土地使用权及采矿权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法或产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	50 年	0%
采矿权	产量法	预计矿山使用寿命	0%

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

**(2). 内部研究开发支出会计政策**√适用  不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

**22. 长期资产减值**√适用  不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认

相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

### 24. 职工薪酬

#### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

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

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

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

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

带薪缺勤，是指企业支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假等。本集团在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。

## 25. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

## 26. 股份支付

适用 不适用

**27. 优先股、永续债等其他金融工具**

适用 不适用

**28. 收入**

适用 不适用

**28.1 商品销售收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

**28.2 提供劳务收入**

本集团对外提供酒店客房服务的，在酒店客房服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

**29. 政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

**(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

本集团的政府补助主要包括土地出让金返还等，由于直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

**(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

本集团的政府补助主要包括矿产资源节约与综合利用示范补贴等，由于系直接对公司生产研发费用的补偿，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

**30. 递延所得税资产/递延所得税负债**

适用 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 30.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

### 30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 30.3 所得税的抵消

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净

额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 31. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

##### 31.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

##### 31.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 32.1 维持简单再生产费用

根据国家相关规定，本集团位于中国境内的采矿开采企业按金属矿山原矿产量每吨人民币 15 元提取维持简单再生产费用(以下简称“维简费”)。

本集团按该规定标准提取维简费时，借记“制造费用”科目，贷记“专项储备”科目。

按规定范围使用该储备用于购建维持简单再生产相关的设备、设施等资产时，应计入相关资产成本的金额，借记“在建工程”等科目，贷记“银行存款”等科目，待维持简单再生产项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，借记“专项储备”科目，贷记“累计折旧”科目，该固定资产在以后期间不再计提折旧。但结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

按规定范围使用该储备支付维持简单再生产相关的费用性支出时，应当直接冲减专项储备，借记“专项储备”，贷记“银行存款”等科目，结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

根据财政部于 2015 年 4 月 27 日颁布的财政部资[2015] 8 号《关于不再规定冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》，本公司自 2015 年 4 月起不再计提维简费，以前年度结余之维简费将继续按照上述规定范围使用至零为止。

### 32.2 安全生产费用

根据财企[2012]16 号关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知，本集团中矿山开采企业按照开采露天矿山原矿产量每吨人民币 5 元，井下矿山原矿产量每吨人民币 10 元，同时根据尾矿库入库尾矿量按每吨 1 元计提安全费。

根据财企[2012]16 号关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知，本集团位于中国境内的冶金企业的安全费计提以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- (一) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 3% 提取；
- (二) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 1.5% 提取；
- (三) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5% 提取；
- (四) 营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分，按照 0.2% 提取；
- (五) 营业收入超过 50 亿元至 100 亿元的部分，按照 0.1% 提取；
- (六) 营业收入超过 100 亿元的部分，按照 0.05% 提取。

企业按规定标准提取安全费用等时，借记“制造费用”科目，贷记“专项储备”科目。

按规定范围使用安全生产储备购建安全防护设备、设施等资产时，按应计入相关资产成本的金额，借记“在建工程”等科目，贷记“银行存款”等科目，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，借记“专项储备”科目，贷记“累计折旧”科目，该固定资产在以后期间不再计提折旧。但结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

按规定范围使用安全生产储备支付安全生产检查和评价支出、安全技能培训及进行应急救援演练支出等费用性支出时，应当直接冲减专项储备，借记“专项储备”，贷记“银行存款”等科目，结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

### 32.3 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被处置或被划为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 该组成部分代表一项独立的业务或一个主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

**33. 重要会计政策和会计估计的变更****(1)、重要会计政策变更**

□适用 √不适用

**(2)、重要会计估计变更**

□适用 √不适用

**34. 其他**

√适用 □不适用

**34.1、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

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

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

**会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

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

**矿产储备量估计**

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

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

**固定资产的使用寿命**

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

**除金融资产之外的非流动资产减值**

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产或尚未达到可使用状态无论是否存在减值迹象,每年都进行的减值测试。当资产或资产组的账面价值高于

可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### -采矿权资产减值

在对本集团拥有的包括澳大利亚 Northparkes 铜金矿采矿权、刚果 Tenke 铜钴矿采矿权、新疆哈密市东戈壁钼矿采矿权、巴西 Cubatão 磷矿以及 Catalão 铌矿采矿权进行减值测试时，本集团采用国内外权威研究机构对远期产品价格的预测数据或者管理层做出的最佳估计作为未来相关产品销售价格的估计，并以管理层对开采计划和未来资本性支出的最新估计为基础，折现率则充分考虑了现时的无风险报酬率、社会平均收益率、企业特定风险等因素。采矿权资产未来可收回金额的估计很大程度上取决于对上述对未来商品价格、开采计划、未来资本性支出计划、以及折现率的估计。商品未来价格的预测，并不代表未来实际可以实现的销售价格，开采计划、未来资本性支出计划以及折现率亦会发生变化。截至 2016 年 12 月 31 日，本集团管理层认为本集团拥有的各项采矿权资产不存在减值，若上述预测和估计期后发生变化，本集团的采矿权资产的未来可收回金额的估计可能会发生变化或导致低于上述资产的账面价值。

#### -商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来

现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或

者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### 存货跌价准备

如附注(三)、13 所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货，本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面盘点来确定是否存在过时、呆滞的存货并复核其减值情况，此外，本集团管理层会定期根据存货库龄清单复核长库龄存货的减值情况。复核程序包括将过时、呆滞的存货和长库龄存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较，来确定对于任何过时、呆滞的存货和长库龄存货是否需要在财务报表中提取准备。基于上述程序，本集团管理层认为已对过时、呆滞的存货和长库龄存货提取了足额的跌价准备。

#### 应收款项的减值

当出现明显证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本集团会对应收款项提取减值准备。由于管理层在考虑减值准备时需要做出假设，并对历史回款情况，账龄，债务人的财务状况和整体经济环境进行判断，因此减值准备的计算具有不确定性。虽然没有理由相信对于计算应收款项的减值时所依据的估计和假设未来会出现重大变化，但当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和减值损失将会发生变化。

#### 预计关闭及复原、复垦费用

预计复垦费用由管理层根据最佳估算厘定。管理层根据供应商进行工作时所花费的未来现金流量金额及时间，估计最终恢复及关闭矿山产生的负债。该金额按通胀率逐年增加，随后按反映现行市场评估的货币时间价值及负债的特定风险的贴现率贴现，以使预计复垦费用反映预计履行责任时所需的开支的现值。然而，鉴于现时开采活动对土地及环境的影响于未来期间变得明朗，相关成本的估算可能须于短期内改变，管理层对预计复垦费用定期检查，以核实其是否真实反映现时及过去的开采活动所产生的责任现值。

#### 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

#### 企业所得税

本集团位于巴西及刚果(金)业务的子公司所处经营环境特殊，当地税务机构对若干交易的最终税务决定具有不确定性，本报告期内相关子公司在计提的企业所得税费用利用了重大的会计估计，按照管理层预计未来需要缴纳所得税的最佳估计相应计提负债。由于若干交易对最终所得税费用的计算具有不确定，本报告期内相关子公司计提的企业所得税费用乃基于现有税收法律和其他相关税收政策而做出的客观估计。

#### 或有负债

本集团在持续经营过程中会面对众多的法律纠纷，相关纠纷的结果均具有很大程度上的不确定性。

当与特定法律纠纷有关的经济利益被认为是极有可能流出且可以计量时，本集团管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。除了被认为导致经济利益流出可能性极低的或有负债外，本集团所面临之或有负债均在附注五、32及附注十一中进行了披露。管理层运用判断决定相关的法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

#### 公允价值计量

对于本年度收购的巴西铌磷业务及刚果(金)铜钴业务, 本集团以收购日相关业务中可辨认资产及负债的公允价值为基础进行购买价格分摊。相关可辨认资产及负债的公允价值由独立评估师根据管理层提供的经营预测以及关键假设选择恰当的估值方法评估得出。

同时, 本集团部分账面资产及负债按公允价值进行计量。在确认相关资产及负债的公允价值时, 本集团管理层会根据相关资产负债的性质选择合适的估值方法以及公允价值计量的输入值。对于输入值的选择, 本集团将会尽可能采用可观察的市场数据。

### 34.2、剥离成本

于矿产开采的运营过程中, 本集团可能发现须移除的矿产废料、表层覆土以获取矿产, 该等废料移除活动称为剥离。于矿产之开发阶段(开始生产前), 剥离成本通常进行资本化。该等资本性支出划分为投资活动现金流出。

在该矿产能够结束开发阶段进入生产阶段后, 该等废料移除活动被称为生产剥离。

当剥离活动与当期的开采相关, 相关剥离成本计入当期损益表作为运营成本。当生产剥离既与存货生产相关, 又改善了以后年度开采环境时, 废料移除的支出应在这两项活动之间合理分配, 对以后年度开采环境有利的部分应被资本化计入剥离和开发资本支出。某些情况下, 大量废料移除并未或仅可生产出少量存货, 则该废料剥离所发生的费用将全部资本化。

在已探明的矿石储备量的基础上, 所有资本化的废料剥离费用都按照产量法进行折旧。

由于对矿山寿命的预期或开采计划发生变化而对废料剥离成本产生的影响或剩余矿石储备量产生影响将作为会计估计变更处理。

### 34.3、勘探, 评估和开发支出

勘探和评估费用在其发生期间直接确认为费用。当一处矿产被判断为具有经济价值时, 所有后续的评估支出, 包括前期开发阶段的开发支出都应资本化计入相关资产的成本内。上述资本化在矿产达到商业生产阶段后终止。由收购产生的勘探资产在资产负债表上以成本减去累计减值损失后的净额入账。

该项资产和在商业化生产阶段前资本化的相关评估和开发成本的减值测试详见上述 34.2 项剥离成本。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税(注1)	公司为一般纳税人, 应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额	销项税额按根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算; 黄金产品免征增值税。
营业税(注2)	营业税应税收入	5%

城市维护建设税	已缴流转税额	城市市区，税率为 7%；县城、建制镇，税率为 5%；其他，税率为 1%。
企业所得税	应纳税所得额，应纳税额系按有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后得出的应纳税所得额乘以法定税率计算。	详见下表
价格调节基金	已缴流转税额	(注 3)
资源税	原矿石产量或精矿(原矿换算为精矿)销售额	6.5%，11%从价征收(注 4)
矿产资源补偿费	当期矿产品销售收入	(注 3)
教育费附加	按照已缴流转税额	3%
地方教育费附加	按照已缴流转税额	2%
澳大利亚商品及货物服务税	澳大利亚境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额。出口货物无需缴纳货物服务税，且可享受货物服务税出口退税。	商品或服务销售价格的 10%
澳大利亚矿产使用费	对于矿产使用费可采取从量或从价征收。从量征收：按照开采的档位矿石征收。从价征收，按照总体开采矿石价值或售价的 4%征收。	矿产销售计税价值 4%
巴西社会贡献税及货物流转税	NML 及 CIL 适用巴西当地的社会贡献税(PIS&CONFINS)及货物流转税(ICMS)，其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额，出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税。	社会贡献税为商品或服务销售价格的 9.25%，货物流转税为商品或服务销售价格的 4%-18%，巴西当地各州所征收的税率不同。
刚果(金)增值税	TFM 适用刚果民主共和国(“刚果(金)”)当地的增值税	销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 16%计算。

注 1：根据财政部与 2016 年 12 月 3 日颁布的财会[2016]22 号《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》(以下简称“22 号文”)，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

注 2：根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)规定，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税。本集团内原缴纳营业税的应税收入自 2016 年 5 月 1 日起缴纳增值税，不再缴纳营业税。

注 3：根据财政部和国家税务总局《关于清理涉及稀土、钨、钼收费基金有关问题的通知》(财税[2015]53 号)，自 2015 年 5 月 1 日起在全国范围统一将稀土、钨、钼矿产资源补偿费费率降为零，并停止征收稀土、钨、钼价格调节基金。

注 4: 根据财政部和国家税务总局《关于实施稀土、钨、钼资源税从价计征改革的通知》(财税[2015]52 号), 自 2015 年 5 月 1 日起实施钨、钼资源税从量定额计征改为从价定率计征。钨资源税适用税率为 6.5%。钼资源税适用税率为 11%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
本公司及中国境内下属子公司	25%
洛阳钼业(香港)有限公司	16.5%
洛阳钼业控股有限公司	16.5%
CMOC Mining Pty Limited	30%
CMOC Mining Services Pty. Limited	30%
CMOC Sales & Marketing Limited	20%
Copebras Indústria Ltda、Niobras Mineração Ltda	34%
CMOC BRASIL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPACOES LTDA.	34%
本集团位于百慕大群岛及英属开曼群岛的子公司	
TFM	30%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

根据财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会 2008 年 8 月 28 日发布的《财政部 国家税务总局 国家发展改革委关于公布资源综合利用企业所得税优惠目录(2008 年版)的通知》(财税[2008]117 号), 本公司钨精粉(白钨精矿)产品为利用工业废源资源生产的产品, 可享受减按 90% 计入应税收入总额的税收优惠政策。

根据国家发展和改革委员会、财政部、国家税务总局 2006 年 9 月 7 日发布的《关于印发〈国家鼓励的资源综合利用认定管理办法〉的通知》(发改环资[2006]1864 号), 本公司于 2009 年 7 月 1 日获得河南省发展和改革委员会颁发的认定证书, 认定公司钨精粉(白钨精矿)为利用工业废源资源生产的产品, 证书有效期限为 2009 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。2013 年 6 月 26 日, 根据河南省发展和改革委员会颁布的豫发改环资[2013]862 号文“河南省发展和改革委员会关于公布《2013 年全省第一批资源综合利用企业名单》,《2013 年第一批新型墙体材料企业名单》和《企业更名换发认定证书名单》的通知”, 本公司上述产品(工艺)为国家鼓励的资源综合利用的认定有效期进行了更新, 更新后的期限自 2013 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。2015 年 5 月 10 日, 国务院发布《国务院关于取消非行政许可审批事项的决定》(国发[2015]27 号), 取消了关于资源综合利用企业的认定程序。本公司钨精粉(白钨精矿)产品属于《资源综合利用企业所得税优惠目录》范围, 因此于 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日, 本公司出售钨精粉(白钨精矿)取得的收入仍减按 90% 计入应税收入总额。

根据河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局于 2015 年 2 月 25 日联合下发的《关于认定河南省 2014 年度第一批通过复审高新技术企业名单的通知》(豫科[2015]第 19 号), 本公司已通过高新技术企业复审, 证书编号为 GF201441000001。因此, 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条之规定, 自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止期间本公司继续执行 15% 的企业所得税率。

### 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	156.93	112.02
银行存款	1,128,859.18	841,908.78
其他货币资金	125,271.55	155,001.61
合计	1,254,287.66	997,022.41
其中: 存放在境外的款项总额	335,644.49	336,429.30

#### 其他说明

于 6 月底, 本集团上述其他货币资金包括银行结构性存款及保证金。其中银行结构性存款计人民币 74,000.00 万元(年初数: 人民币 40,000.00 万元); 银行承兑汇票保证金计人民币 25,000.00 万元(年初数: 人民币 45,000.00 万元), 借款保证金人民币 23,250.00 万元(年初数: 人民币 63,000.00 万元), 矿山环境恢复治理专项保证金人民币 3,021.55 万元(年初数: 人民币 2,001.60 万元), 信用证保证金无(年初数: 人民币 5,000.00 万元)。

本集团所持有的均为保本型结构性存款, 期限均为 1 年以内, 利率为 3.6%至 5.15%。上述结构性存款在存期内不可提前支取。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用  不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中: 远期外汇合约(注)	3,806.90	5,559.90
合计	3,806.90	5,559.90

其他说明:

注：未到期之远期外汇合约未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失，直接计入当期损益。

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	124,066.38	81,823.76
商业承兑票据	13,150.00	13,262.40
合计	137,216.38	95,086.16

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	935.00
合计	935.00

于6月底公司有人民币935万元的应收票据用于借款质押。

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	21,876.44	
合计	21,876.44	

由于与该等银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给银行或其他方，因此本集团终止确认已贴现或已背书的银行承兑汇票。

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	60,110.38	30.14	3,318	5.52	56,792.38	52,269.27	34.64	3,318	6.35	48,951.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,753.16	4.39	1,389.73	15.88	7,363.43	6,666.01	4.42	1,389.73	20.85	5,276.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	130,593.1	65.47	-	-	130,593.1	91,953.17	60.94	-	-	91,953.17
合计	199,456.64	/	4,707.73	/	194,748.91	150,888.45	/	4,707.73	/	146,180.72

本集团将位于中国及澳大利亚子公司账面人民币 500 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款并单独计提坏账准备，对中国及澳大利亚子公司单项金额不重大的应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备，对位于巴西及刚果（金）的子公司账面应收账款按个别认定法计提坏账准备。

本集团一般为其贸易客户提供为期不多于 90 天的信用期，但其主要客户信用期可延长

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 A	845.93	422.96	50.00	存在坏账风险
单位 B	2,464.92	2,464.92	100.00	存在坏账风险
单位 C	1,954.47	430.12	22.01	存在坏账风险
合计	5,265.32	3,318.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
2 年以内	7,363.43	-	0.00
2 年以上	1,389.73	1,389.73	100.00
合计	8,753.16	1,389.73	15.88

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 0 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用  不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用  不适用

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位 D	第三方	57,777.47	28.97	-
单位 E	第三方	10,193.69	5.11	-
单位 F	第三方	9,614.41	4.82	-
单位 G	第三方	8,915.10	4.47	-
单位 H	第三方	8,812.78	4.42	-
合计		95,313.45	47.79	-

本集团子公司主要产品阴极铜及氢氧化钴的售价根据交付时的市场价格暂时确定, 价格通常根据交付一个月后伦敦金属交易所所报的铜及钴的月平均现货价格于发货确定。

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用  不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

## 6、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用  不适用

单位: 万元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	31,009.97	99.69	29,462.77	99.68
1 至 2 年	34.73	0.11	38.86	0.13
2 至 3 年	19.86	0.06	12.21	0.04
3 年以上	41.48	0.14	43.37	0.15
合计	31,106.04	100.00	29,557.21	100.00

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

适用  不适用

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)
单位 F	第三方	16,982.66	54.60

单位 I	第三方	2,435.61	7.83
单位 J	第三方	1,740.52	5.60
单位 K	第三方	1,297.34	4.17
单位 L	第三方	485.82	1.56
合计		22,941.95	73.76

其他说明

适用 不适用

## 7、 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,507.81	1,673.68
委托贷款	720.05	2,375.60
债券投资		
合计	2,227.86	4,049.28

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 8、 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 9、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	8,292.39	9.49	1,177.89	14.20	7,114.5	6,639.01	5.67	1,177.89	17.74	5,461.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,854.18	7.85	1,302.58	19.00	5,551.6	3,974.76	3.39	1,302.58	32.77	2,672.18
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	72,212.71	82.66			72,212.71	106,570.63	90.94			106,570.63
合计	87,359.28	/	2,480.47	/	84,878.81	117,184.4	/	2,480.47	/	114,703.93

本集团将位于中国及澳大利亚子公司账面人民币在 500 万元以上的其他应收账款认为单项金额重大的其他应收账款并单独计提坏账准备；对中国及澳大利亚子公司单项金额不重大的其他应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备；对于巴西及刚果（金）业务的子公司账面其他应收账款按个别认定法计提坏账准备。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 M	2,195.09	1,177.89	53.66	存在坏账风险
合计	2,195.09	1,177.89	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
2 年以内	5,551.60		
2 年以上	1,302.58	1,302.58	100
合计	6,854.18	1,302.58	

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的其他应收款：

□适用 √不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏帐准备情况：

本期计提坏帐准备金额 0 万元；本期收回或转回坏帐准备金额 0 元。

其中本期坏帐准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收土地出让金退还	700.00	700.00
押金保证金	801.00	1,065.72
其他	14,880.03	12,026.86
应收补偿金	-	22,978.81
可抵扣巴西社会贡献税	11,763.60	10,587.94
刚果金增值税应退税款	59,214.65	62,697.30
应收收购对价退款		7,127.77
合计	87,359.28	117,184.40

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
刚果金应收增值税退税	第三方	59,214.65	两年以内	67.78	
巴西联邦政府	第三方	11,763.60	两年以内	13.47	
单位 M	第三方	2,195.09	两年以上	2.51	1,177.89
单位 R	第三方	1,409.00	两年以内	1.61	
England's Federal Revenue	第三方	1,232.26	两年以内	1.41	
合计	/	75,814.60	/		

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10. 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
流动:						
原材料	202,245.37	200.52	202,044.85	226,194.21	312.04	225,882.16
在产品	198,852.53		198,852.53	160,527.03		160,527.03
库存商品	117,127.60	209.50	116,918.10	122,021.99	154.43	121,867.56
小计	518,225.50	410.02	517,815.48	508,743.23	466.47	508,276.76
非流动:						
原材料(注)	436,369.07	2,090.16	434,278.91	424,854.93	2,119.85	422,735.07
消耗性生物资产	4,027.33	-	4,027.33	4,226.71	-	4,226.71
小计	440,396.40	2,090.16	438,306.24	429,081.64	2,119.85	426,961.79
合计	958,621.90	2,500.18	956,121.72	937,824.87	2,586.32	935,238.53

注: 包括: 澳大利亚 Northparks 铜金矿开采并储备的硫化矿储备。根据管理层估计, 这部分储备矿石原料预计在 E48 号矿井开采期结束前, 即 2024 年前不会销售, 因此作为非流动资产列报。

刚果(金)铜钴矿在开采过程中生产出低品位矿石, 未来需要进一步的矿石回收工艺处理, 管理层预计一年内无法达到可销售状态, 因此作为非流动资产列报。

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料（注）流动	312.04			105.68	5.84	200.52
原材料（注）非流动	2,119.85				29.69	2,090.16
库存商品	154.43	568.32		513.25		209.50
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	2,586.32	568.32		618.93	35.53	2,500.18

注：原材料本期减少金额中的其他为外币折算差额。

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	数量	年初金额	本年增加			本年减少 使用	外币报表折算 差异	期末余额
			企业合并增加	购买	公允价值变动			
巴西桉树林	2978 公顷	4,226.71				46.39	-152.99	4,027.33

## 11、划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应收利息	18,488.44	
一年内到期的理财产品	55,000.00	
合计	73,488.44	

## 13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行理财产品	127.51	20,452.26
其他非银行金融机构委托理财产品		10,148.04
应收第三方借款	19,916.50	19,000.00
预缴企业所得税	725.58	3,790.38
预缴增值税	2,974.63	9,965.78
预缴电费(注1)	10,474.33	11,021.51
其他	7,041.56	5,481.29
合计	41,260.11	79,859.26

注1：系刚果（金）子公司应收刚果（金）国有电力公司借款，根据协议在公司实际用电时用于抵扣电费，该流动部分金额为公司预计未来一年内可抵扣的电费。

#### 14、可供出售金融资产

##### (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	288,955.98		288,955.98	300,060.25		300,060.25
按公允价值计量的	196,521.71		196,521.71	202,848.20		202,848.20
按成本计量的	92,434.27		92,434.27	97,212.05		97,212.05
合计	288,955.98		288,955.98	300,060.25		300,060.25

##### (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	定向资管计划	基金份额	公司股权	合伙企业份额	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本			176,346.89	5,055.31	10,000.00	42,000.00	233,402.20
公允价值			140,003.51	4,518.20	10,000.00	42,000.00	196,521.71
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额				-537.11			-537.11
已计提减值金额			-29,114.98	-	-		-29,114.98

##### (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
非上市公司 A 股权(注 1)	40,000.00	0.00	0.00	40,000.00					5.30%	
于合伙企业 C 之股权投资	5,000.00	0.00	5,000.00	0.00						
于合伙企业 E 之股权投资(注 2)	46,020.49	0.00	0.00	46,020.49					不适用	
于合伙企业 F 之股权投资(注 2)	4,883.97	0.00	145.13	4,738.84					25.39%	
非上市公司 G 股权(注 1)	888.47		26.40	862.07					3.45%	
非上市公司 H 股权(注 1)	418.63	787.49	393.75	812.37					2.21%	
其他	0.49	0.00	0.00	0.49						
合计	97,212.05	787.49	5,565.28	92,434.26					/	

注 1: 系集团投资的非上市公司股权, 本集团对相关被投资企业无控制、共同控制和重大影响。期末公司相关权益工具投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量, 故按照成本进行后续计量。

注 2: 系集团投资的有限合伙企业之股权投资, 根据有限合伙协议, 本集团以有限合伙人之身份参与, 对相关合伙企业的日常经营与决策无控制、共同控制和重大影响。期末公司相关权益工具投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量, 故按照成本进行后续计量。

#### (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

#### (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 15、持有至到期投资

#### (1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

#### (2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

#### (3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1) 长期应收款情况：**

适用 不适用

**(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

适用 不适用

**(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
洛阳高科钨钼材料有限公司(注1)	8,876.23			-617.83						8,258.40
徐州环宇钨业有限公司(注2)	103,179.34			-2,611.20						100,568.15
小计	112,055.57			-3,229.03						108,826.55
二、联营企业										
洛阳豫鹭矿业有限责任公司(注3)	6,962.95			4,850.22			3,680.00			8,133.16
美国凯立纳米钨公司(注4)	-			0.00						-
洛阳申雨钨业有限责任公司(注5)	131.41			0.00						131.41
小计	7,094.36			4,850.22			3,680.00			8,264.57
合计	119,149.93			1,621.20			3,680.00			117,091.12

## 其他说明

注1： 2016年1月27日，本公司与高科另一股东签订股权转让协议，本公司出资人民币531,163.62元购入对方持有的高科0.25%的股权。股权交易完成后，本公司持有高科50.25%的股权，继续与另一股东共同控制高科。

注2： 本集团之合营企业环宇持有洛阳富川矿业有限公司（“富川”）90%的股权，同时本集团通过子公司富凯间接持有富川10%股权，因此本集团通过环宇直接间接合计持有富川55%的股权。

富川合法持有上房沟钼矿开采权，但上房沟钼矿采矿存在纠纷，2012 年度上房沟钼矿矿区纠纷相关当事方均处于停产状态。2013 年 3 月根据洛阳市人民政府下发的通知，富川公司与当事方达成收购意向，当事方同意退出上房沟矿区。截止本报告日，富川公司仍在进行复产准备工作。

根据与当地政府的协议，当地政府享有富川 8%的分红权，故本集团按权益法实际享有富川 47%的损益。

注 3：根据豫鹭矿业 2007 年度股东大会决议，自 2008 年起投资双方按照 1:1 的比例分享公司净利润。因此，本集团持有豫鹭矿业 40%股权，但按照 50%比例确认投资收益。

注 4：本集团持有纳米钼 40%股权，按照权益法核算对其的投资。根据纳米钼的公司章程，本集团对超额亏损不承担额外之义务。截至到本年末，本集团对纳米钼之投资已经减记至零。

注 5：于 2016 年度本公司与第三方签订合作协议，本公司以无形资产出资作价 150 万元，对方以现金 850 万元出资注册成立洛阳申雨，同时本公司向洛阳申雨派驻一名董事及一名监事，因具有重大影响，故作为联营企业核算。

本集团长期股权投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

本集团长期股权投资之企业均为非上市公司。

## 18、投资性房地产

不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,147,575.31	1,934,751.97	15,615.90	19,563.07	3,117,506.25
2. 本期增加金额	5,540.08	-1,943.87	98.01	42.38	3,736.60
(1) 购置	4,580.48	1,220.75	100.71	44.64	5,946.58
(2) 在建工程转入	2,800.46	1,068.61	0.00	0.00	3,869.07
(3) 企业合并增加					0.00
(4) 外币报表折算差异	-1,840.86	-4,233.23	-2.70	-2.26	-6,079.05
3. 本期减少金额	683.40	309.18	-	-	992.58
(1) 处置或报废	683.40	309.18	-	-	992.58
4. 期末余额	1,152,431.99	1,932,498.92	15,713.91	19,605.45	3,120,250.27
二、累计折旧					
1. 期初余额	223,966.00	138,490.31	13,837.75	13,525.54	389,819.60
2. 本期增加金额	44,981.22	117,611.65	637.34	134.23	163,364.44
(1) 计提	46,449.27	118,777.77	640.04	135.66	166,002.74
(2) 外币报表折算差异	-1,468.05	-1,166.12	-2.70	-1.43	-2,638.30
3. 本期减少金额	90.01	2,340.06	0.00	0.00	2,430.07
(1) 处置或报废	90.01	2,340.06	0.00	0.00	2,430.07
4. 期末余额	268,857.21	253,761.90	14,475.09	13,659.77	550,753.97
三、减值准备					
1. 期初余额		394.52			394.52
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4. 期末余额		394.52			394.52
四、账面价值					
1. 期末账面价值	873,921.32	1,687,995.96	1,238.82	5,945.68	2,569,101.78
2. 期初账面价值	923,609.31	1,795,867.14	1,778.15	6,037.53	2,727,292.13

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
年末余额— 机器设备	1,648.56	1,149.36	394.52	104.68	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
选二炉场沟尾矿库工程	875.78	-	875.78	690.39	-	690.39
选三尾矿库工程	68.77	-	68.77	27.53	-	27.53
流水沟尾矿库接替工程	266.76	-	266.76	1,425.07	-	1,425.07
露天30000吨/日露采工程	151.53	-	151.53	108.69	-	108.69
选三碎矿系统改造项目	2,748.85	-	2,748.85	88.62	-	88.62
新疆哈密市东戈壁钼矿项目	7,503.34	-	7,503.34	7,503.34	-	7,503.34
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	747.19	-	747.19	671.58	-	671.58
Northparkes E26 地下矿山开发工程	204.22	-	204.22	135.29	-	135.29
澳洲尾矿储存工程	62.85	-	62.85	64.22	-	64.22
NML 尾矿坝加高工程	9,011.25	-	9,011.25	7,629.59	-	7,629.59
NML 冶炼工艺改造	23,802.02	-	23,802.02	24,061.68	-	24,061.68

---

其他	38,352.58	-	38,352.58	27,129.90	-	27,129.90
合计	83,795.14	-	83,795.14	69,535.90	-	69,535.90

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	外币报表折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
选二炉场沟尾矿库工程	34,388.60	690.39	185.39				875.78	47					自有资金
选三尾矿库工程	5,000.00	27.53	41.24				68.77	80					自有资金
流水沟尾矿库接替工程	13,000.00	1,425.07	401.13		1,559.44		266.76	99					自有资金
露天 30000 吨/日露采工程	20,000.00	108.69	61.29	18.45			151.53	100					自有资金
选三碎矿系统改造项目	5,486.00	88.62	2,660.23				2,748.85	100					自有资金

新疆哈密市东戈壁 钼矿项目	284,900.00	7,503.34	-	0			7,503.34	3						自有资金
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	18,168.59	671.58	91.77			-16.16	747.19	93						自有资金
Northparkes E26 地下矿山开发工程	15,779.67	135.29	72.10			-3.17	204.22	81						自有资金
澳洲尾矿储存工程	14,503.94	64.22	0.14			-1.51	62.85	99						自有资金
NML 尾矿坝加高工程	10,078.07	7,629.59	1,560.51			-178.85	9,011.25	36						自有资金
NML 冶炼工艺改造	24,975.97	24,061.68	308.96			-568.62	23,802.02	100						自有资金
其他	不适用	27,129.90	15,745.98	3,850.61	480.49	-192.18	38,352.60	不适用						自有资金
合计		69,535.90	21,128.74	3,869.06	2,039.93	-960.49	83,795.16	/	/				/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 21、工程物资

适用 不适用

## 22、固定资产清理

适用 不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 24、油气资产

适用 不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	52,157.35			2,493,789.35	4,258.97	2,550,205.67
2. 本期增加金额	1,040.68			-50,381.22	462.50	-48,878.04
(1) 购置	1,040.68			402.06	565.03	2,007.77
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入						
(5) 外币报表折算差异				-50,783.28	-102.53	-50,885.81
3. 本期减少金额					1,116.00	1,116.00
(1) 处置					1,116.00	1,116.00
4. 期末余额	53,198.03			2,443,408.13	3,605.47	2,500,211.63
二、累计摊销						
1. 期初余额	8,514.47			90,297.41	1,262.39	100,074.27
2. 本期增加金额	971.99			59,632.39	777.07	61,381.45

(1) 计提	971.99			60,708.43	804.05	62,484.47
(2) 外币报表折算差异				-1,076.04	-26.98	-1,103.02
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	9,486.46			149,929.80	2,039.46	161,455.72
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	43,711.57			2,293,478.33	1,566.01	2,338,755.91
2. 期初账面价值	43,642.88			2,403,491.94	2,996.58	2,450,131.40

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

26、开发支出

适用  不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用  不适用

单位: 万元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置	外币折算差额	
巴西磷业务(注)	111,480.36				2,595.29	108,885.07
合计	111,480.36				2,595.29	108,885.07

(2). 商誉减值准备

适用  不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用  不适用

将商誉分摊到资产组

本集团以经营分部作为报告分部。为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至资产组。2017 年 6 月 30 日，分配到资产组的商誉的账面价值及相关减值准备如下：

人民币万元			
	成本	减值准备	2017 年 6 月 30 日
资产组-巴西磷业务	108,885.07	-	108,885.07

资产组巴西磷业务的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的未来 5 年的财务预算以及基于现有储量和未来开采计划的可开采年限为基础确定，并采用 13.5% 的折现率。由于磷业务的产品销售以美元计价并以雷亚尔进行结算，管理层认为相关业务在经营过程中所面临的通货膨胀风险主要来自于美元货币环境中的通胀风险，因此用于推断 5 年以后的资产组现金流量的通货膨胀率是 3%（基于美元货币环境中）。根据上游矿产品价格和成本的特点，其受通货膨胀影响较小，管理层认为该预测方法是合理的。

计算以上资产组于 2017 年 6 月 30 日的预计未来现金流量现值的关键假设如下：

关键假设	管理层考虑
预算毛利	在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的变化以及市场金属价格的波动适当修正该平均毛利率。
折现率	采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。
原材料价格通货膨胀	考虑预算年度所处经营环境当地的预计物价指数。

上述资产组采用的销售价格、折现率、原材料价格通货膨胀的关键假设的数据与外部信息一致。

其他说明

适用  不适用

## 28、长期待摊费用

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
搬迁补偿费 (注 1)	5,630.35		318.25		5,312.10
地质博物馆 项目(注 2)	2,760.00		30.00		2,730.00
其他	3,134.39	5,458.80	1,205.07		7,388.12
合计	11,524.74	5,458.80	1,553.32		15,430.22

其他说明：

注 1：公司支付尾矿坝周边地区村民的搬迁补偿费。

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

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	28,441.30	8,724.17	42,883.92	12,739.29
内部交易未实现利润	9,777.86	2,444.47	14,876.77	4,019.05
可抵扣亏损	64,269.76	16,067.44	67,157.74	17,411.68
存货成本差异	12,537.86	3,761.36	17,726.35	5,317.90
政府补助递延收益	1,865.03	279.75	8,762.80	2,003.23
公允价值变动损益			0.00	0.00
应付未付费用净额	166,193.17	48,762.45	238,382.75	68,582.86
非货币性项目汇率影响	46,091.46	13,816.54	83,435.79	28,368.17
尚待备案的固定资产报废	1,195.38	179.31	2,340.34	351.05
其他	1,577.04	236.56	2,085.35	621.35
合计	331,948.86	94,272.05	477,651.81	139,414.58

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
预提利息收入	54,075.85	8,442.04	43,295.02	6,525.17
非货币性项目的汇率影响(注)	180,285.07	61,296.93	75,244.01	25,582.96
固定资产折旧差异	1,234,656.08	370,396.82	1,250,409.48	376,845.59
公允价值变动损益	1,879.27	281.89	5,182.12	1,157.22
非同一控制下企业合并中资产的公允价值调整	1,831,048.51	571,818.45	2,292,023.99	687,607.20
其他	-	-	13,250.49	3,997.10
合计	3,301,944.78	1,012,236.13	3,679,405.11	1,101,715.24

注：NML 的本位币为美元，同时 NML 在巴西的经营活动以雷亚尔进行纳税申报和汇算清缴。由于 NML 账面的存货、固定资产等非货币性项目以历史汇率进行确认和后续计量，因此导致税务核算时非货币性项目的计税基础与账面价值之间存在暂时性差异，公司将相关暂时性差异相应确认为一项递延所得税资产/负债。

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债期初互抵	抵销后递延所得税资产或负债

	互抵金额	债期末余额	金额	债期初余额
递延所得税资产	55,063.03	39,209.02	96,202.45	43,212.14
递延所得税负债	55,063.03	957,173.10	96,202.45	1,005,512.79

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	11.28	71.78
可抵扣亏损	9,550.63	6,817.87
合计	9,561.91	6,889.65

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2017	424.58	424.58	
2018	498.13	498.13	
2019	719.37	719.37	
2020	1,011.35	1,011.35	
2021	4,164.43	4,164.43	
2022	2,732.76	-	
合计	9,550.62	6,817.86	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付土地款（注1）	865.99	865.99
一年以上定期存款（注2）	129,471.94	141,864.93
预付水费（注3）	6,300.00	6,300.00
一年以上的结构性存款		30,000.00
到期日一年以上的银行理财产品（注4）	25,000.00	80,000.00
可抵扣社会贡献税（注5）	10,369.57	10,618.47
应收 TFM 少数股东款项	29,439.41	29,029.96

(注 6)		
应收刚果(金)国有电力公司(注 7)	121,531.48	122,435.28
预缴所得税(注 8)	34,446.47	37,907.24
预缴耕地占用税(注 9)	2,595.90	2,595.90
应收政府征地补偿金(注 10)	13,878.27	14,359.59
补偿性资产	7,792.17	19,693.73
渤海华美借款(注 11)	67,697.76	69,771.78
诉讼保证金(注 12)	7,170.65	7,543.99
其他	1,114.82	2,052.76
合计	457,674.43	575,039.62

注 1: 公司支付预缴的土地出让金及相关税费等支出。

注 2: 包括本金人民币 109,796.25 万元(上期末: 人民币 109,796.25 万元)及利息人民币 19,675.69 万元(上期末: 人民币 32,068.68 万元)。其中本金为人民币 79,796.25 万元的五年期存款为 CMOG Mining Pty Limited 美元 12,750.00 万元(折合人民币 96,771.15 万元)长期借款的保证金, 本金为人民币 300,00.00 万元为公司一般定期存款。

注 3: 新疆洛钼预付水资源使用费。

注 4: 系本集团购买之中国境内金融机构所发行之保本型理财产品计划, 将于 2018 年 7 月到期, 收益率为 5.24%。本集团管理层认为, 本集团于该理财产品计划之权益及所面临风险敞口与其账面价值相比差异并不重大。

注 5: NML 及 CIL 适用巴西当地的社会贡献税, 其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额。由于出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税, 故公司年末形成留抵税额。其中社会贡献税为巴西联邦政府征收, 故该留抵税额可以抵扣同为联邦政府所征收的企业所得税, 且该留抵税额无过期期限。本集团将预计 1 年内可以抵扣的部分作为其他应收款核算。

注 6: 应收 Gécamines 的借款。于 2017 年 06 月 30 日, TFM 应收之本金计美元 30,00.00 万元(折合人民币 20,323.20 万元), 应收利息计美元 1,345.69 万元(折合人民币 9,116.22 万元), 借款适用的利率根据 1 年期 Libor 利率上浮 6%厘定, 未来通过对 Gécamines 的股利进行抵减。

注 7: 系 TFM 应收 刚果(金)国有电力公司的借款。借款适用的利率根据 1 年期 Libor 利率上浮 3%厘定, 未来通过应付电费进行抵减。

注 8: 系 TFM 预缴之企业所得税, 公司预计相关税款于一年内无法抵扣。

注 9：系本集团预付的矿区所属尾矿库未来需使用的土地相关之耕地占用税。

注 10：系 CIL 持有应收巴西圣保罗州政府的款项。因当地政府提出异议而停止支付剩余款项。相关争议项目目前处于诉讼阶段，本集团管理层基于所掌握的信息以及外部律师意见认为相关款项无回收风险。

注 11：系集团于本年内向 BHR Newwood Investment Management Limited（“BHR”）提供的 1 亿美元借款，用于 BHR 收购 TFM 24%间接权益过程中开具银行保函的保证金，该项借款不计息。

注 12：系 NML 及 CIL 公司在经营过程中产生的一些与税项、劳工及民事相关的法律诉讼。其中的部分诉讼需要根据法院的要求提交诉讼保证金。该保证金提取受限，并在此期间内按照巴西基准利率进行计息。待未来诉讼终结后，根据诉讼结果公司可以相应取回保证金或者使用保证金进行赔偿。

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		80,677.31
抵押借款		
保证借款		
信用借款	480,235.50	356,566.04
合计	480,235.50	437,243.35

短期借款分类的说明：

于本期末，本集团无已逾期未偿还之短期借款。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
1、远期外汇合约(注1)		2,377.27
2、公允价值计量的远期商品合约	388,565.66	275,206.53

及黄金租赁形成的负债(注2)		
3、收购刚果(金)铜钴业务或有对价(注3)	51,001.61	4,560.38
合计	439,567.27	282,144.18

其他说明:

注 1: 未到期之远期外汇合约未被指定为套期工具, 其公允价值变动而产生的收益或损失, 直接计入当期损益。

注 2: 本集团通过与银行签订黄金租赁协议进行融资。本集团与银行约定租入黄金, 黄金在租赁期内, 本集团可以将租入的黄金销售给第三方, 至租赁期满返还银行相同规格和重量的黄金; 同时, 本集团使用远期黄金合约对黄金租赁协议下返还银行等量等质黄金的义务进行风险管理, 以此来规避本集团承担的随着黄金市场价格的波动该交易性金融负债的公允价值发生波动的风险。本集团返还黄金的义务以及与之对应的远期黄金合约被整体指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债。

注 3: 系本集团收购刚果(金)业务因钴价格上涨而产生的或有对价支付义务, 期末以公允价值计量。

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	31,750.00	66,000.00
合计	31,750.00	66,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
购货款	72,447.88	63,817.77
其他	16,602.38	10,333.06
合计	89,050.26	74,150.83

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

应付账款的账龄分析如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
1 年以内	87,671.46	72,754.02
1-2 年	483.29	417.26
2 年以上	895.52	979.55
合计	89,050.26	74,150.83

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	23,087.90	5,186.75
合计	23,087.90	5,186.75

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 37、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,302.32	96,212.80	92,378.71	32,136.41
二、离职后福利-设定提存计划	3,906.96	15,556.10	17,758.38	1,704.68
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
其他	3,272.94	664.13	592.24	3,344.83
合计	35,482.22	112,433.03	110,729.33	37,185.92

#### (2). 短期薪酬列示：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	27,201.75	88,453.43	84,590.81	31,064.37
二、职工福利费	29.03	992.08	1,021.11	-

三、社会保险费	6.00	2,050.70	2,056.70	-
其中：医疗保险费	3.43	1,667.88	1,671.31	-
工伤保险费	2.31	282.72	285.03	-
生育保险费	0.26	85.33	85.59	-
大额医疗保险	0.00	14.77	14.77	-
四、住房公积金	0.97	4,179.88	4,180.85	-
五、工会经费和职工教育经费	1,064.57	536.71	529.24	1,072.04
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	28,302.32	96,212.80	92,378.71	32,136.41

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,906.27	15,336.87	17,611.47	1,631.67
2、失业保险费	0.69	219.23	146.91	73.01
合计	3,906.96	15,556.10	17,758.38	1,704.68

## 38、应交税费

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
境内企业所得税	-3,602.80	-5,757.99
澳大利亚企业所得税	1,873.41	588.86
巴西企业所得税	5,937.08	2,317.15
刚果企业所得税	77,108.25	-
增值税	-3,412.09	254.37
消费税		
营业税		
企业所得税		
个人所得税	1,929.63	5,366.75
城市维护建设税	-195.48	-249.02
资源税	2,889.60	2,474.77
价格调节基金		0.97
教育费附加	-115.76	-224.29
其他	1,180.35	1,014.55
合计	83,592.19	5,786.12

## 39、应付利息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		

划分为金融负债的优先股\永续债利息		
分期付息到期还本的中期票据应付利息	11,345.32	10,700.60
银行借款利息	7,213.34	7,667.82
合计	18,558.65	18,368.42

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 40、应付股利

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
栾川县诚志矿业有限公司(注)	531.97	531.97
栾川县泰峰工贸有限公司(注)	662.31	662.31
栾川县宏基矿业有限公司(注)	1,594.30	1,594.30
合计	2,788.58	2,788.58

注：本集团之子公司的少数股东。

#### 41、其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	19,682.04	19,219.05
政府补偿金		69,508.74
应收 Gécamines 特许权使用费(注1)	3,387.30	12,228.89
劳务及运输费	8,372.76	8,536.67
应付 SNEL 电费补偿款	6,774.40	6,937.00
应收 Gécamines 生产进度金	932.16	3,468.50
押金、保证金及代垫款项	1,841.04	3,173.42
应付服务费	4,562.96	2,806.20
应付能源费	1,353.62	2,779.66
土地补偿款	992.74	1,706.98
其他	4,040.24	11,312.47
合计	51,939.26	141,677.58

注 1: 系 Gécamines 向 TFM 提供技术支持服务及管理顾问服务, 按月向 TFM 收取特许权使用费, 根据 TFM 与刚果(金)政府签订的采矿权协定, 本集团位于刚果(金)的业务按照调整后销售收入的 2%计算缴纳特许权使用费。

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币		
项目	期末余额	未偿还或结转的原因
个人 M	1,017.52	往来未结清
土地补偿款	992.74	土地补偿逐步进行
合计	2,010.26	/

其他说明

□适用 √不适用

## 42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

## 43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币		
项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	85,584.77	56,708.01
1 年内到期的应付债券	200,000.00	200,000.00
1 年内到期的长期应付款		
1 年内结转的递延收益	741.72	741.73
应付新疆哈密探矿权款	1,000.00	1,000.00
合计	287,326.49	258,449.74

## 44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币		
项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	200,000.00	250,000.00
收购交易费用		11,489.31
其他预提费用	11,240.94	9,400.41
合计	211,240.94	270,889.72

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	本年已付利息	期末应付利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
16 栾川铝业 CP001 (注 1)	50,000.00	2016 年 2 月 26 日	1 年	50,000.00	50,000.00			1,594.36			50,000.00	
16 栾川铝业 SCP001 (注 2)	100,000.00	2016 年 10 月 19 日	270 天	100,000.00	100,000.00		2,087.67		2,087.67			100,000.00
16 栾川铝业 SCP002 (注 3)	100,000.00	2016 年 11 月 1 日	270 天	100,000.00	100,000.00		2,152.49		2,152.49			100,000.00
合计	/	/	/	250,000.00	250,000.00		4,240.16	1,594.36	4,240.16		50,000.00	200,000.00

注 1: 于 2016 年 2 月 26 日, 本公司发行了 2016 年度第一期短期融资券, 面值总计人民币 5 亿元, 发行利率 3.18%, 于 2017 年 3 月 1 日到期, 已完成还本付息。

注 2: 于 2016 年 10 月 19 日, 本公司成功发行了 2016 年度第一期超短融资债券, 面值总计人民币 10 亿元, 发行利率 3.00%。

注 3: 于 2016 年 11 月 1 日, 本公司发行了 2016 年度第二期超短融资债券, 面值总计人民币 10 亿元, 发行利率 3.26%。

其他说明:

适用 不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,762,970.59	1,797,206.74
抵押借款		
保证借款		
信用借款	569,098.57	597,189.26
一年内到期的长期借款	-85,584.77	-56,708.01
合计	2,246,484.40	2,337,687.99

长期借款分类的说明：

系本集团以定期存款、所持子公司之权益等资产进行质押所获取的银行借款，其中：于 2016 年 9 月，本集团之子公司 CMOC LUXEMBOURG S.À R.L.（以下简称“洛钼卢森堡”）和 CMOC BRASIL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPACOES LTDA.（以下简称“洛钼巴西”）获得总计 9 亿美元（折合人民币 62 亿元）并购银团贷款，用于支付收购巴西铌磷业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 9 月 14 日至 2023 年 9 月 14 日之间按约定分期偿还，利率区间为 3 个月美元 libor+1.8%至 3 个月美元 libor+2.75%；本集团将所持有的洛钼卢森堡 100%权益质押给中国银行卢森堡分行并提供连带担保。

于 2016 年 11 月，本集团之子公司 CMOC DRC LIMITED（以下简称“洛钼刚果”）获得总计 15.9 亿美元（折合人民币 110 亿元）并购银团贷款，用于支付收购刚果铜钴业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 3 月 15 日至 2023 年 11 月 15 日之间按约定分期偿还，利率为 3 个月美元 libor+1.7%至 3 个月美元 libor+2.2%；本集团将所持有的洛钼刚果 100%权益质押给银行并提供连带担保。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2017 年 06 月 30 日，上述借款的年利率为 1.50%至 4.5125%。（2016 年 12 月 31 日：0.9%至 4.5125%）

于 2017 年 06 月 30 日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

**46、应付债券****(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据	200,000.00	200,000.00
合计	200,000.00	200,000.00

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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期金额	期末余额
12洛钼MTN1	200,000.00	2012年8月2日	5年	200,000.00	200,000.00		8,986.74			200,000.00	
16栾川铝业MTN1	200,000.00	2016年3月17日	5年	200,000.00	200,000.00		2,358.58				200,000.00
合计	/	/	/	400,000.00	400,000.00		11,345.32				200,000.00

## (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用 √不适用

## (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 47、长期应付款

## (1). 按款项性质列示长期应付款：

□适用 √不适用

## 48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 49、专项应付款

□适用 √不适用

## 50、预计负债

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			

重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
复垦费及资产弃置成本（注 1）	94,803.63	94,657.85	
法律诉讼（注 2）	80,975.74	85,852.11	
合计	175,779.37	180,509.96	/

注 1：集团对矿产相关的生产经营及开发活动所造成的环境影响负有复垦、环境恢复及相关资产拆除义务。集团管理层根据上述义务所可能产生未来经济利益流出的最佳估计数折现后确认为预计负债。上述估计根据行业惯例及所在地现行使用的法律法规厘定，相关法律法规的重大变化可能对集团所作出的估计产生重大影响。

注 2：集团位于巴西的铌磷业务在经营过程中面临当地一系列与税务事项、劳工及其他民事案件相关的诉讼。当相关诉讼很可能败诉并导致经济利益流出时，本集团管理层会对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。

## 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
递延收益土地返还款(注 1)	1,535.73	1,574.48
递延收益研发费用补贴(注 2)	300	300.00
递延收益示范基地项目补贴(注 2)	6,187.83	6,888.33
长期服务休假(注 3)	4,854.42	4,327.87
应付第三方借款及其递延收益(注 4)	36,958.86	36,958.86
应付第三方服务费(注 5)	5,920.97	6,063.08
应付 Gécamines 生产进度金	6,774.40	6,937.00
基于公司拥有 TFM24%权益可变收益确认的长期支付义务(注 6)	753,780.90	
其他	1,526.63	1,535.64
一年内结转的递延收益	-369.52	-741.73
合计	817,470.22	63,843.53

注 1：为本集团收到的土地出让金返还款，计入递延收益，在土地使用年限内按照直线法平均摊销。

注 2：为本集团收到的河南省重大科技专项资金、矿产资源节约与综合利用专项资金以及中央矿产资源综合利用示范基地补贴，计划用于钼钨选矿及深加工关键技术研究，计入递延收益，在未来发生相关技术研究费用时确认为当期营业外收入。

注 3：为集团海外公司为雇员计提的年假、长期服务休假相关负债。其中预计在 12 个月内支付部分在应付职工薪酬核算。

注 4：本集团于本年度获得来自第三方的长期借款，借款期限十年，年利率 0.4%。相关金额的折现影响作为递延收益列报。

注 5：系 TFM 应付第三方服务机构 Mining Overseas Service Company (“MOSCO”)之雇员长期薪金。MOSCO 为 Freeport 之全资子公司，为 TFM 提供外籍雇员的薪金和费用支付的代理服务。根据洛阳钼业与 Freeport 达成之过渡期安排，MOSCO 将在过渡期内继续为 TFM 提供相关服务。

注 6：2017 年 4 月 20 日，BHR 自 THL 收购的原 Lundin 壳公司 100%股权已完成交割，BHR 间接持有 TFM24%股权。BHR 已与公司签署合作协议，授予公司该部分股权的独家购买权。基于协议下合作安排，自 BHR 购买少数股权完成交割后，公司即拥有对 TFM24%少数股权的可变收益，同时，公司亦确认对 BHR 股东或上层投资人的支付义务。

### 53、股本

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,688,719.87						1,688,719.87

### 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 55、资本公积

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,072,030.66			1,072,030.66

其他资本公积		817.69		817.69
合计	1,072,030.66	817.69		1,072,848.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
本期发生权益性交易产生的资本公积增加。

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	28,285.43	-63,703.57			-27,930.47	-35,773.09	354.95
可供出售金融资产公允价值变动损益	-371.17	-165.93			-165.93		-537.10
外币财务报表折算差额	28,656.60	-63,537.64			-27,764.54	-35,773.09	892.05
其他综合收益合计	28,285.43	-63,703.57			-27,930.47	-35,773.09	354.95

#### 58、专项储备

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	857.01	4,989.79	5,199.46	647.34
合计	857.01	4,989.79	5,199.46	647.34

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	84,009.89			84,009.89
合计	84,009.89			84,009.89

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	350,878.86	298,697.68
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	350,878.86	298,697.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,513.87	51,190.63
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	59,105.19	42,218.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	375,287.54	307,670.31

**61、营业收入和营业成本**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,156,585.61	745,109.67	218,395.63	135,376.01
其他业务	8,908.45	7,049.28	7,589.53	5,418.60
合计	1,165,494.06	752,158.95	225,985.16	140,794.61

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	2.41	157.07
城市维护建设税	836.29	740.50
教育费附加	521.90	440.76
资源税	11,844.23	6,910.22
其他	1,057.04	293.00
合计	14,261.87	8,541.55

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	954.65	189.63
运输费	3,477.10	2,747.14
业务招待费	46.28	53.31
差旅费	174.82	37.52

市场咨询费	4,443.21	
税金	76.38	51.75
其他	946.84	655.14
合计	10,119.28	3,734.49

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	14,939.21	4,919.68
折旧及摊销	2,318.43	1,875.55
审计费	721.83	215.23
咨询及中介机构费用	12,837.32	1,541.14
业务招待费	669.22	358.38
技术开发费	3,328.33	3,778.60
其他	11,525.53	5,433.94
合计	46,339.87	18,122.52

**65、财务费用**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
债券利息支出	12,512.67	10,186.74
票据贴现利息	826.68	1,145.54
银行借款利息支出	71,739.97	8,391.19
其中：5年内到期的银行借款利息支出		
利息支出合计：		
减：已资本化的利息费用		
减：利息收入	-29,806.17	-22,061.55
汇兑差额	33,459.55	4,501.85
减：已资本化的汇兑差额		
其他	13,880.82	6,735.98
合计	102,613.52	8,899.75

**66、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		906.33
二、存货跌价损失	568.32	1,127.57
七、固定资产减值损失		119.39
合计	568.32	2,153.29

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
1. 未指定为套期关系的衍生工具		
-远期外汇合约公允价值变动收益(损失)	624.27	3,277.43
2. 公允价值计量的黄金租赁及远期合约公允价值变动收益(损失)		220.85
3. 消耗性生物资产的公允价值变动收益		
4. 收购刚果(金)铜钴业务或有对价公允价值变动	-33,225.54	
合计	-32,601.27	3,498.28

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,621.19	395.42
债券及理财产品投资收益	2,937.60	6,215.52
处置可供出售金融资产取得的投资损失		8,887.76
未指定为套期关系的衍生工具		-1,550.56
合计	4,558.79	13,948.14

**69、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	19.41	2.65	19.41
其中：固定资产处置利得	19.41	2.65	19.41
政府补助	538.40	319.47	538.40
其他	31.84	31.86	31.84
合计	589.65	353.98	589.65

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	350.24		与资产相关
土地复垦补助金	142.64		与资产相关
对外投资补贴		300.00	与收益相关
其他	45.52	19.47	
合计	538.40	319.47	/

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	481.27	14.63	481.27
其中：固定资产处置损失	481.27	14.63	481.27
对外捐赠	2,194.22	1,703.29	2,194.22
其他	299.50	275.25	299.51
合计	2,974.99	1,993.17	2,975.00

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	94,515.40	4,989.92
递延所得税费用	-25,978.16	4,400.02
上年所得税清算差异	3,522.42	
合计	72,059.66	9,389.94

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	209,004.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	38,094.77
子公司适用不同税率的影响	31,785.43
非应税收入的影响	-2,598.17
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-333.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	

的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	770.98
上年所得税清算差异	3,522.63
非货币性项目纳税影响	817.28
所得税费用	72,059.65

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

详见财务报表合并利润表

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的赔偿金及罚款等	-	58.16
收到的利息收入	8,441.44	7,675.61
收到的补贴收入	538.40	3,155.92
其他	4,715.74	4,761.45
合计	13,695.58	15,651.14

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的咨询费、技术开发费和运费等其他费用	5,441.52	2,823.88
支付的捐赠款项、罚款等	1,754.16	1,703.00
支付的银行手续费等	5,291.28	1,044.72
支付的补偿费、植被恢复费等	2,170.32	-
支付的并购服务费	17,301.33	-
其他	20,500.28	6,116.25
合计	52,458.89	11,687.85

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他	2,631.51	

合计	2,631.51	
----	----------	--

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借予第三方的借款	8,286.74	53.72
合计	8,286.74	53.72

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁业务收到的现金	154,552.61	107,071.96
合计	154,552.61	107,071.96

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还黄金租赁业务支付的现金	37,193.78	91,439.27
黄金租赁业务相关手续费	7,147.18	2,293.28
开立借款业务相关保函手续费	990.14	2,245.52
支付债券业务相关手续费	-	2,300.00
其他	4,517.52	-
合计	49,848.62	98,278.07

## 74. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	136,944.77	50,156.24
加：资产减值准备	568.32	2,153.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	166,002.74	27,128.04
无形资产摊销	62,484.47	5,087.96
长期待摊费用摊销	1,553.32	1,353.54

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	461.86	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	32,601.27	-3,498.28
财务费用（收益以“-”号填列）	107,401.64	8,899.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,558.79	-13,948.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,003.13	3,463.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-48,339.69	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-20,883.19	12,622.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-62,422.11	-39,400.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,677.96	15,891.02
其他	-15,998.63	-16,413.33
经营活动产生的现金流量净额	348,141.15	53,495.75
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,129,016.10	1,234,368.69
减：现金的期初余额	842,020.81	898,216.23
加：现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	286,995.29	336,152.46

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,129,016.10	842,020.81
其中：库存现金	156.93	112.03
可随时用于支付的银行存款	1,128,859.17	841,908.78
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,129,016.10	842,020.81

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

其他说明：

适用 不适用

#### 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 76、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

#### 77、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：万元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	5,866.23	6.7744	39,775.15
欧元	1,911.35	7.7496	14,843.99
港币	2.90	0.8679	2.51
人民币	37.68	1.0000	37.68
加拿大元	116.14	5.2144	605.46
澳元	1,619.38	5.2099	8,436.80
巴西雷亚尔	23,717.58	2.0505	48,632.86
英镑	3.30	8.8144	29.50
南非兰特	2,137.40	0.5182	1,107.51
新加坡元	0.30	4.9135	1.46
长期借款			
其中：美元			
欧元	23,800.00	7.7496	184,314.78
一年内到期的其他非流动负债			
欧元	1,400.00	7.7496	10,837.55
人民币			

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

适用 不适用

#### 78、套期

适用 不适用

#### 79、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	350.24	营业外收入	350.24
土地复垦补助金	142.64	营业外收入	142.64
其他	45.52	营业外收入	45.52
合计	538.40	营业外收入	538.40

**2. 政府补助退回情况**适用 不适用**80、其他**适用 不适用**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**适用 不适用**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**3、反向购买**适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
洛阳栾川钼业集团冶炼有限责任公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100.00		投资设立
洛阳栾川钼业集团钨钼销售贸易有限公司	中国	河南栾川	矿产品销售	100.00		投资设立
洛阳大川钨钼科技有限责任公司	中国	河南栾川	矿产品加工、销售	100.00		投资设立
洛阳钼都国际饭店有限公司	中国	河南洛阳	酒店	100.00		投资设立
洛阳栾川钼业集团钨业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100.00		投资设立
洛阳钼业(香港)有限公司	中国香港	香港	矿产品销售	100.00		投资设立
洛阳钼业集团金属材料有限公司	中国	河南洛阳	矿产品加工、销售	100.00		投资设立
新疆洛钼矿业有限公司	中国	新疆	矿产品采选、销售	70.00		投资设立
洛阳栾川钼业集团销售有限公司	中国	河南栾川	矿产品销售	100.00		投资设立
洛阳钼业控股有限公司	中国香港	香港	投资控股	100.00		投资设立
CMOC Mining Pty Limited	澳大利亚	澳大利亚	矿产开采、加工、销售		100.00	投资设立
CMOC Mining Services Pty. Limited	澳大利亚	澳大利亚	矿业服务		100.00	投资设立
栾川县沪七矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100.00		投资设立
栾川县富凯商贸有限公司	中国	河南栾川	钼、钨产品的购销	100.00		投资设立
栾川县启兴矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	90.00		投资设立

栾川县富润矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100.00		投资设立
栾川县大东坡钨钼矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51.00		投资设立
栾川县九扬矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51.00		投资设立
栾川县三强钨钼有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51.00		投资设立
洛阳市钼都利豪商贸有限公司	中国	河南洛阳	酒店管理		100.00	投资设立
施莫克(上海)国际贸易有限公司	中国	上海	货物及技术的进出口业务	100.00		投资设立
CMOC Mining USA LTD	美国	美国	咨询业务		100.00	投资设立
上海睿朝投资有限公司	中国	上海	咨询、企业策划、管理		100.00	投资设立
西藏施莫克投资有限公司	中国	西藏	咨询、资产管理、销售		100.00	投资设立
Upnorth Investment Limited	中国	BVI	投资控股		100.00	投资设立
北京永帛资源投资控股有限公司	中国	北京	咨询、资产管理、销售	100.00		投资设立
洛阳悦和置业有限责任公司	中国	洛阳	咨询、资产管理	100.00		投资设立
洛钼刚果	香港	香港	矿业服务		100.00	投资设立
CMOC Sales & Marketing Limited	英国	伦敦	矿业服务、销售		100.00	投资设立
洛钼卢森堡	卢森堡	卢森堡	投资控股		100.00	投资设立
洛钼巴西	巴西	巴西	投资控股		100.00	投资设立
西藏朝旭创业投资有限公司	中国	西藏	咨询、企业策划、管理		100.00	投资设立
Long March No.1 Investment Limited	香港	香港	投资控股		100.00	投资设立
Bandra Investment Limited	中国	BVI	投资控股		100.00	投资设立
Copebras Indústria Ltda.	巴西	巴西	矿产开采、加工		100.00	非同一控制下合并
Niobras Mineração Ltda	巴西	巴西	矿产开采、加工		100.00	非同一控制下合并

CMOC International DRC Holdings Limited	百慕大	百慕大	投资控股		100.00	非同一控制下合并
TFHL	百慕大	百慕大	投资控股		70.00	非同一控制下合并
TFM	刚果(金)	刚果(金)	矿产开采、加工		80.00	非同一控制下合并
Purveyors South Africa Mine Services CMOC	南非共和国	南非共和国	物流运输		100.00	非同一控制下合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

## (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

适用 不适用

## (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

	BHR 所持有之 TFM24%权益 (注)
购买成本/处置对价	
— 现金	
— 非现金资产的公允价值	
— 承担债务	785,666.59
购买成本/处置对价合计	785,666.59
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	786,484.28
差额	-817.69
其中: 调整资本公积	-817.69
调整盈余公积	
调整未分配利润	

注: 根据本集团与 BHR 股东达成的合作协议, 本集团授予 BHR 股东一项关于 BHR 所持有 TFM24%权益的认沽权, 同时获得对相关资产的认购权。由于本集团给予协议安排拥有于 TFM24%权益相关的可变回报, 因此本集团将该事项作为一项权益性交易进行核算。

其他说明

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

合营企业	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	对合营企业

或联营企业名称				直接	间接	或联营企业投资的会计处理方法
洛阳高科钼钨材料有限公司	河南洛阳	河南洛阳	矿产品加工、销售	50.25		权益法核算
徐州环宇铝业有限责任公司	江苏徐州	江苏徐州	投资	50.00		权益法核算
洛阳豫鹭矿业有限责任公司	河南洛阳	河南洛阳	矿产品冶炼、销售	40.00		权益法核算
洛阳申雨铝业有限责任公司	河南洛阳	河南洛阳	矿产品冶炼、销售	15.00		权益法核算

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	高科公司	环宇公司	高科公司	环宇公司
流动资产	6,599.25	21,881.02	7,332.98	21,484.45
其中：现金和现金等价物	712.93	614.85	456.80	611.45
非流动资产	12,152.14	44,978.82	12,889.55	269,856.35
资产合计	18,751.39	66,859.84	20,222.53	291,340.80
流动负债	1,388.71	12,537.15	2,470.07	8,324.88
非流动负债		80,000.00		80,000.00
负债合计	1,388.71	92,537.15	2,470.07	88,324.88
少数股东权益				-1,657.58
归属于母公司股东权益	17,362.68	-23,464.74	17,752.46	204,673.50
按持股比例计算的净资产份额	8,681.34	-11,732.37	8,876.23	102,336.75
调整事项				842.59
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值	8,681.34	-11,732.37	8,876.23	103,179.34
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	4,569.51	0.52	7,649.96	20.36
财务费用	-2.40	1,997.01	19.94	3,993.57
所得税费用				
净利润	-1,229.51	-5,556.41	-2,720.75	-10,528.68

终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-1,229.51	-5,556.41	-2,720.75	-10,528.68
本年度收到的来自合营企业的股利				

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	豫鹭矿业		豫鹭矿业	
流动资产	17,712.96		13,010.74	
非流动资产	5,787.80		6,087.46	
资产合计	23,500.76		19,098.20	
流动负债	4,915.01		2,802.88	
非流动负债	350.00		400.00	
负债合计	5,265.01		3,202.88	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	18,235.74		15,895.31	
按持股比例计算的净资产份额	7,294.30		6,358.13	
调整事项			604.82	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	7,294.30		6,962.95	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用		不适用	
营业收入	14,223.04		30,092.73	
净利润	6,829.08		14,193.92	
终止经营的净利润			-	
其他综合收益			-	
综合收益总额	6,829.08		14,193.92	
本年度收到的来自联营企业的股利	3,680.00		7,825.00	

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

□适用 √不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

□适用 √不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**4、重要的共同经营**

√适用 □不适用

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

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**6、其他**

□适用 √不适用

**十、与金融工具相关的风险**

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产、可供出售金融资产、交易性金融负债、应付账款、应付票据、其他应付款、借款及应付债券等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

**1. 风险管理目标和政策**

本集团业务为采矿。本集团只销售自产商品。从长远看来，以多种方式操作的自然对冲，有助于保障和稳定盈利和现金流，可无需使用作此用途的金融衍生工具或其他形式的合成对冲。本集团不以交易或投机为目的收购或发行衍生金融工具；亦无意透过于联营公司的投资而进行该等交易或投机性持有。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本行所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 1.1 市场风险

### 1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、刚果法郎及澳币有关。本集团位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算，本集团位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；本集团位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；本集团位于刚果(金)的铜钴业务，主要以美元、刚果法郎计价结算。因此，本集团因汇率变动产生的风险敞口不大，外币交易主要为境内及香港子公司的以美元计价结算的融资活动，位于澳大利亚以美元为记账本位币的子公司的以澳元结算的经营活动，位于巴西以美元为本位币的子公司以巴西雷亚尔结算的经营活动，以及位于刚果(金)以美元为本位币的子公司以刚果法郎结算的经营活动。

于2017年06月30日，除下表所述金融资产和金融负债为各实体记账本位币以外之美元、港币、澳币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑以及刚果法郎余额(已折算为人民币)外，本集团的金融资产及金融负债均为以各实体的记账本位币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：万元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
美元		
货币资金	39,775	4,813
短期借款		-88,447
小计	39,775	-83,634
港币		
货币资金	3	19
短期借款		
小计	3	19
澳币		
货币资金	8,437	3,075
小计	8,437	3,075
欧元		
货币资金	14,844	18,848
短期借款		
长期借款	-184,315	-168,620
小计	-169,471	-149,772
加元		
货币资金	606	600
小计	606	600
人民币		
货币资金	38	155
小计	38	155
巴西雷亚尔		
货币资金	48,633	19,675

小计	48,633	19,675
英镑		
货币资金	30	17
小计	30	17
刚果法郎		
货币资金		31,882
小计		31,882
南非兰特		
货币资金	1,108	
小计	1,108	
新加坡元		
货币资金	2	
小计	2	
合计	-70,839	-177,983

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，同时通过购买适当的远期外汇合约来规避外汇风险。

下表详细说明本集团以相关主体的记账本位币(包括：人民币、美元、港币及巴西雷亚尔)兑换各种外汇时10%变动率的敏感度。内部向高级管理层汇报外汇风险时使用此10%的比率，其代表管理层对外汇汇率可能变动的估计。本集团报告日期外汇风险敏感度分析乃基于结算日发生并贯穿于整个报告期间的变动。正数表示以人民币为记账本位币的公司因拥有美元、港币及欧元银行借款，人民币兑其的外汇升值，导致税前利润增加。负数表示以港币为本位币的公司因拥有美元货币资金以及人民币货币资金，港币兑其的外汇升值；以及以美元为记账本位币的公司澳元、港币、欧元、加元、人民币、巴西雷亚尔、英镑以及刚果法郎的资产负债，美元兑其的外汇升值，导致税前利润减少。若相关记账本位币兑这些外汇贬值，会令税前利润带来相反影响。在进行如下的敏感性分析时，本集团不考虑现有远期外汇合约的相关影响。

单位：万元 币种：人民币

项目	汇率变动	本期数		上期数	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
本位币为人民币的实体					
税前利润及权益	美元对人民币贬值 10%	-1,077	-1,077	8,132	8,132
	港币对人民币贬值 10%				
	欧元对人民币贬值 10%	6,975	6,975		
本位币为港币的实体					
税前利润及权益	美元对港币贬值 10%	-2,900	-2,900	-931	-931
	加拿大元对港币贬值 10%	-61	-61		
	人民币对港币贬值 10%			-4,553	-4,553
本位币为美元的					

实体					
税前利润及权益	澳币对美元贬值 10%	-844	-844	-308	-308
	港币兑美元贬值 10%			-4	-4
	欧元兑美元贬值 10%	9,972	9,972	19,965	19,965
	加拿大元兑美元贬值 10%				
	人民币兑美元贬值 10%	4	4	-102	-102
	巴西雷亚尔兑美元贬值 10%	4,863	4,863		
	英镑兑美元贬值 10%	3	3		
	刚果法郎兑美元贬值 10%				
	日元兑美元贬值 10%			5,000	5,000
	南非兰特兑美元贬值 10%	111	111		
	新加坡元兑美元贬值 10%				

本集团管理层认为年底外汇风险并不能反映年度外汇风险，敏感度分析并不能反映固有外汇风险。

### 1.1.2. 利率风险

本集团承受的公允价值利率风险来自固定利率银行借款。由于管理层认为本集团与公允价值利率风险相关的风险敞口较小，本集团目前并未制订相关风险对冲政策。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团密切关注利率变动对本集团现金流量变动风险的影响。

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响浮动利率金融工具的利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当年损益和权益的税前影响如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	利率变动	本年数		上年数	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率	利率增加 50 个基点	-4,448	-4,448	-1,312	-1,312
浮动利率	利率下降 50 个基点	4,448	4,448	1,312	1,312

### 1.2. 信用风险 - 续

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

### 1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：万元 币种：人民币

本年数	一年以内	一年至两年	两年至五年	合计
借款	480,235.50	614,650.77	811,182.08	1,906,068.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融负债	439,567.27			439,567.27
应付票据	31,750.00			31,750.00
应付账款	89,050.26			89,050.26
应付股利	2,788.58			2,788.58
其他应付款	68,395.09			68,395.09
一年内到期的非流动负债	287,326.48			287,326.48
其他流动负债	211,240.93			211,240.93
应付债券		-	200,000.00	200,000.00
合计	1,610,354.11	614,650.77	1,011,182.08	3,236,186.96

上年数	一年以内	一年至两年	两年至五年	合计
借款	436,741.90	36,471.60	282,358.00	755,571.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融负债	163,635.90	-	-	163,635.90
应付票据	83,000.00	-	-	83,000.00
应付账款	16,735.80	-	-	16,735.80
应付股利	45,006.60	-	-	45,006.60
其他应付款	24,761.10	-	-	24,761.10
一年内到期的非流动负债	1,000.00	-	-	1,000.00
其他流动负债	103,905.60	-	-	103,905.60
应付债券	18,320.00	218,320.00	208,440.00	445,080.00
合计	893,106.90	254,791.60	490,798.00	1,638,696.50

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		3,806.90		3,806.90
1. 交易性金融资产		3,806.90		3,806.90
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		3,806.90		3,806.90
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产			196,521.71	196,521.71
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			196,521.71	196,521.71
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产			4,027.33	4,027.33
1. 消耗性生物资产			4,027.33	4,027.33
2. 生产性生物资产				
(五) 应收账款		8,863.35		8,863.35
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		12,670.25	200,549.04	213,219.29
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
未指定套期的衍生金融负债				
公允价值计量的黄金租赁形成的负债		386,638.04		386,638.04
公允价值计量或有对价			51,001.61	51,001.61
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		386,638.04	51,001.61	437,639.65
<b>二、非持续的公允价值计</b>				

<b>量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

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

适用 不适用

持续以第二层次公允价值计量的项目包括远期外汇合约、黄金租赁形成的负债以及应收账款中包含的嵌入式衍生金融工具，相关公允价值采用以现金流量折现为基础的估值方法，主要输入值包括类似项目在相关银行远期外汇报价及折现率、相关投资组合之可观察报价、相关商品的收盘价及其远期报价。

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

适用 不适用

持续以第三层次公允价值计量的项目包括消耗性生物资产、可供出售金融资产以及或有对价。消耗性生物资产之公允价值参考市场同类木材成品价格、相关树种的成长周期、后续预计投入及维护费用并折现计算得出；可供出售金融资产之公允价值根据第三方金融机构提供之以基于可比市场投资价格以及未来现金流折现为基础的估值报告或管理层估值得出；或有对价之公允价值基于对应商品的远期价格按照蒙特卡罗模型计算得出。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
鸿商产业控股集团有限公司	上海	投资管理	人民币 18,181.82 万	31.58	31.58

#### 本企业的母公司情况的说明

2014 年 1 月 12 日, 本公司分别收到股东鸿商产业控股集团有限公司(“鸿商集团”)和洛阳矿业集团有限公司(“洛矿集团”)《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司控制权变更的通知函》, 鸿商集团通过其设立于香港的全资子公司 Cathy Fortune Investment 于二级市场增持本公司 H 股股份, 完成后鸿商集团及其一致行动人合计持有本公司 1,827,706,322 股股份(约占本公司股本总额的 36.01%), 超越原第一大股东洛矿集团所持本公司股份 1,776,594,475 股(约占本公司股本总额的 35.01%), 成为本公司第一大股东。鸿商集团与洛矿集团就本公司控制权变更进行了沟通, 洛矿集团确认其对本公司不再拥有控制权, 亦无意增持本公司股份, 因此本公司控股股东变更为鸿商集团。

本企业最终控制方是鸿商集团, 截至 2017 年 6 月 30 日, 鸿商集团实际持有本公司 5,333,220,000.00 股股份, 约占公司股本总额的 31.58%。

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
高科	合营公司
富川	合营公司
豫鹭矿业	联营公司
洛阳申雨	联营公司

其他说明

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
洛矿集团（注 1）	其他
鸿商集团（注 1）	其他
Gécamines（注 2）	其他
SNEL（注 2）	其他

注 1、洛矿集团和鸿商集团为本集团公司股东。

注 2、Gécamines 为本集团子公司之少数股东，SNEL 为刚果(金)国有企业。本集团于 2016 年 11 月 17 日完成对刚果(金)铜钴业务的收购，TFM 之少数股东 Gécamines 自收购完成日成为本集团之关联方。由于 TFM 之少数股东 Gécamines 为刚果(金)国有企业，因此，刚果(金)政府控制的国有企业 SNEL 也被视为关联方。刚果(金)政府可能间接持有多个公司的权益，该等权益与其他间接权益合并时可能会在本集团不知情的情况下被认定是本集团的关联方。尽管如此，本集团认为本财务报表已经披露列示了 TFM 与刚果(金)政府相关的重大关联方交易。

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
高科	采购产品	27.35	-
Gécamines	提供技术支持	4,950.68	不适用
SNEL	提供电力服务	12,048.67	不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

##### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

##### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	100.5	107.6

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

### 6、关联方应收应付款项

#### (1). 应收项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	高科				
预付账款	富川				
其他流动资产 (注)	SNEL	10,474.33		11,021.51	
其他非流动资产 (注)	Gécamines	29,439.34		29,029.96	
其他非流动资产 (注)	SNEL	121,531.48		122,435.28	

#### (2). 应付项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	富川	964.17	972.10
其他应付款	SNEL	6,774.40	6,937.00
其他应付款	Gécamines	4,319.46	85,206.13

应付账款	SNEL	4,052.71	3,865.99
其他非流动负债	Gécamines	6,774.40	6,937.00

#### 7、关联方承诺

适用 不适用

#### 8、其他

适用 不适用

### 十三、 股份支付

#### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

#### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

#### 5、 其他

适用 不适用

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

##### (1) 资本承诺

单位:千元 币种:人民币

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的:		
- 购建长期资产承诺	211,287	207,821
- 对外投资承诺	527,240	527,634
合计	738,527	735,455

##### (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

单位:千元 币种:人民币

	年末数	年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第 1 年	20,303	21,147
资产负债表日后第 2 年	18,282	19,149
资产负债表日后第 3 年	17,142	18,282
资产负债表日后第 4 年	28,439	17,142
以后年度	-	16,890

合计	84,166	92,610
----	--------	--------

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

以前年度，管理层根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，将本集团的经营业务划分为五个经营分部，分别为钨钼相关产品、金银相关产品、电解铅、铜金相关产品和其他。

于 2016 年，本集团完成两项重大资产收购，为更合理的反映本集团的经营情况，公司将本集团的经营业务划分为六个经营分部，分别为中国钨钼相关产品、澳洲铜金相关产品、巴西铌相关产品、巴西磷相关产品、刚果铜钴相关产品及其他，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

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

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	钨钼相关产品	铜金相关产品	铌磷相关产品	铜钴相关产品	其他	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入								
对外交易收入	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,906	-		11,654,940
分部间交易收入								
分部营业收入合计	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,906	-		11,654,940
报表营业收入合计	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,906	-		11,654,940
营业成本	899,156	574,352	1,734,844	4,196,233	117,005	-		7,521,590
营业税金及附加	114,227	28,392	-	-	-	-		142,619
销售费用	10,732	29,948	13,603	46,909	-	-		101,192
管理费用	-	4,368	198,846	11,982	-	248,203		463,399
财务费用	-	37,532	163,793	279,522	-	545,288		1,026,135
资产减值损失	-	755	261	-1,057	-	5,724		5,683
加：公允价值变动损益	-	-	-	-316,521	-	-9,491		-326,012
投资收益	-	-	-	-	-	45,588		45,588
分部营业利润	706,920	163,298	39,124	1,910,774	56,901	-763,119		2,113,898
报表营业利润	706,920	163,298	39,124	1,910,774	56,901	-763,119		2,113,898
加：营业外收入	-	-	-	-	-	5,897		5,897
减：营业外支出	-	822	3,516	4,875	-	20,536		29,749
利润总额	706,920	162,476	35,608	1,905,899	56,901	-777,759		2,090,045
减：所得税	62,486	85,663	-51,128	623,576	-	-		720,597
净利润	644,434	76,812	86,736	1,282,324	56,901	-777,759		1,369,448

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	73,257.75	99.29	422.96	0.58	72,834.79	74,548.01	99.26	422.96	0.57	74,125.05
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	527.50	0.71	377.50	71.56	150.00	554.68	0.74	377.50	68.06	177.18
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	73,785.25	100.00	800.46	1.08	72,984.79	75,102.69	100.00	800.46	1.07	74,302.23

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 A	845.93	422.96	50.00	存在可回收性风险
合计	845.93	422.96	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用  不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用  不适用

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占应收账款总额的比例（%）	坏账准备年末余额
单位 N	控股子公司	29,342.88	39.77	
单位 O	控股子公司	20,146.81	27.30	
单位 F	第三方	9,614.41	13.03	
单位 P	控股子公司	8,505.41	11.53	
单位 Q	第三方	845.93	1.15	422.96
合计		68,455.43	92.78	422.96

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用  不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	531,037.68	99.02	1,177.89	0.22	529,859.79	560,294.12	99.61	1,177.89	0.21	559,116.23
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,228.89	0.98	1,176.64	22.50	4,052.25	2,205.37	0.39	1,176.64	53.35	1,028.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	536,266.57	/	2,354.53	/	533,912.04	562,499.49	/	2,354.53	/	560,144.96

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 M	2,195.09	1,177.89	53.66	存在坏账风险
合计	2,195.09	1,177.89	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
2 年以内	4,052.25		
2 年以上	1,176.64	1,176.64	100
合计	5,228.89	1,176.64	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 万元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用  不适用

**(3) 本期实际核销的其他应收款情况**

适用  不适用

**(4) 其他应收款按款项性质分类情况**

适用  不适用

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用  不适用

**(6) 涉及政府补助的应收款项**

适用  不适用

**(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：**

适用  不适用

**(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**3、长期股权投资**

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,599,771.21	-	1,599,771.21	1,598,491.21		1,598,491.21
对联营、合营企业投资	91,989.88	-	91,989.88	93,493.11		93,493.11
合计	1,691,761.09		1,691,761.09	1,691,984.32		1,691,984.32

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
冶炼	563.83			563.83		
大川	1,750.00			1,750.00		
销售贸易	200.00			200.00		
大东坡	3,348.37			3,348.37		
九扬	1,702.89			1,702.89		
三强	3,339.70			3,339.70		
国际饭店	21,000.00			21,000.00		
钨业	10,000.00			10,000.00		
香港				-		
金属材料	65,000.00			65,000.00		
富润	880.32			880.32		
新疆洛钼	98,000.00			98,000.00		
沪七矿业	990.00			990.00		
富凯	26,152.00			26,152.00		
销售公司	5,000.00			5,000.00		
启兴	4,696.36			4,696.36		
香港洛钼控股(注 1)	1,301,867.73			1,301,867.73		
施莫克	50,000.00			50,000.00		
北京永帛	4,000.00	1,280.00		5,280.00		
合计	1,598,491.20	1,280.00		1,599,771.20		

注 1：其中包含人民币 63,000,000.00 元系公司为全资子公司香港洛钼控股的 100%持有的下属公司 CMOC Mining Pty Limited 的美元 1.395 亿元银行长期借款提供财务担保产生的公允价值；人民币 110,000,000.00 元系公司为全资子公司香港洛钼控股的 100%持有的下属公司洛钼卢森堡和洛钼巴西的美元 9 亿元银团长期借款提供财务担保产生的公允价值；人民币 308,000,000.00 元系公司为全资子公司香港洛钼控股的 100%持有的下属公司 CMOC DRC LIMITED 的美元 15.9 亿元银团长期借款提供财务担保产生的公允价值。

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
洛阳高科钨钼材料有限公司（“高科”）	8,876.23			-617.83						8,258.40	
徐州环宇钼业有限公司（“环宇”）	77,522.52			-2,055.62						75,466.90	
小计	86,398.75			-2,673.45						83,725.30	
二、联营企业											
洛阳豫鹭矿业有限责任公司（“豫鹭矿业”）	6,962.95			4,850.22			3,680.00			8,133.17	
美国凯立纳米钼公司（“纳米钼”）											
洛阳申雨钼业有限责任公司（“洛阳申雨”）	131.41									131.41	
小计	7,094.36			4,850.22			3,680.00			8,264.58	
合计	93,493.11			2,176.77			3,680.00			91,989.88	

其他说明：

□适用 √不适用

**4、营业收入和营业成本：**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	133,318.80	57,811.40	112,638.10	53,694.68
其他业务	3,006.40	3,191.70	2,410.12	2,490.70
合计	136,325.20	61,003.10	115,048.22	56,185.38

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	2,176.77	892.09
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		6,215.52
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,575.83	-1,550.57
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	4,752.60	5,557.04

**6、其他**

□适用 √不适用

**十八、补充资料****1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-461.86	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	538.40	其中包含递延收益低品位白钨矿示范工程补贴350.24万元，土地复垦补助金142.64万元。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-29,661.68	主要是确认收购刚果铜钴业务所产生的或有对价于本期内的公允价值变动损失
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,461.88	其中包含本期捐赠支出2,194.22万元
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-0.69	
少数股东权益影响额	-350.44	
合计	-32,398.15	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.43	0.05	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.09	0.07	不适用

**3、 境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**4、 其他**

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	报告期内在中国国内《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上公开披露过的本公司文件的正本及公告的原稿。
	在香港证券市场公布的中期报告。

**董事长：李朝春**

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 26 日

### 修订信息

适用 不适用