

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Zijin Mining Group Co., Ltd.*

紫金礦業集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：2899)

海外監管公告

此乃紫金礦業集團股份有限公司(「本公司」)登載於中華人民共和國上海證券交易所(「上交所」)網頁的公告。

截至本公告之日，董事會成員包括執行董事陳景河先生(董事長)、藍福生先生、鄒來昌先生、林泓富先生、方啟學先生及林紅英女士，非執行董事李建先生，以及獨立非執行董事盧世華先生、朱光先生、薛海華先生及蔡美峰先生。

承董事會命
紫金礦業集團股份有限公司
董事長
陳景河

2019年2月25日 中國福建

*本公司之英文名稱僅供識別

Nevsun Resources Ltd.

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1900257 号

紫金矿业集团股份有限公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 61 页的 Nevsun Resources Ltd. (以下简称“Nevsun”) 财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表, 2018 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照财务报表附注 2 (以下简称“附注 2”) 所述的编制基础编制。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于 Nevsun, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1900257 号

三、强调事项——编制基础以及使用目的

我们提醒财务报表使用者关注附注 2 对编制基础的说明。Nevsun 财务报表仅为紫金矿业集团股份有限公司 (以下简称“紫金矿业集团”) 公开增发并将所募集资金全部用于收购 Nevsun 之目的而编制, 因此, 该财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供紫金矿业集团就上述目的使用, 未经本所书面同意, 不得用于其他任何目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照附注 2 所述的编制基础编制财务报表 (包括确定附注 2 所述的编制基础对于在具体情况下编制财务报表的可接受性), 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估 Nevsun 的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项 (如适用), 并运用持续经营假设, 除非 Nevsun 计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督 Nevsun 的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1900257 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对 Nevsun 持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致 Nevsun 不能持续经营。
- (5) 就 Nevsun 中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1900257 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

张楠
(签名并盖章)



中国北京

王佳
(签名并盖章)



2019年2月25日

Nevsun Resources Ltd.
合并资产负债表
2018年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 <u>12月31日</u>
资产		
流动资产：		
货币资金	五、3	356,036,358
以公允价值计量其变动计入 当期损益的金融资产	五、4	116,545,338
预付款项	五、5	109,545,333
其他应收款	五、6	27,871,483
存货	五、7	<u>727,132,355</u>
流动资产合计		<u>1,337,130,867</u>
非流动资产：		
固定资产	五、8	5,648,762,971
在建工程	五、9	48,888,742
其他非流动资产	五、7	<u>39,589,539</u>
非流动资产合计		<u>5,737,241,252</u>
资产总计		<u>7,074,372,119</u>

刊载于第9页至第61页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并资产负债表 (续)
2018 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
负债和股东权益		
流动负债:		
应付票据及应付账款		337,592,531
应付职工薪酬	五、11	14,910,467
应交税费	四、2	7,999,314
其他应付款	五、12	<u>89,903,980</u>
流动负债合计		<u>450,406,292</u>
非流动负债:		
预计负债	五、13	249,079,254
递延所得税负债	五、10	<u>239,252,312</u>
非流动负债合计		<u>488,331,566</u>
负债合计		<u>938,737,858</u>

刊载于第 9 页至第 61 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并资产负债表 (续)
2018年12月31日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 12月31日
负债和股东权益 (续)		
股东权益:		
股本	五、14	4,764,268,112
资本公积	五、15	-
其他综合收益		300,491,482
未分配利润	五、16	151,705,875
归属于母公司股东权益合计		5,216,465,469
少数股东权益		919,168,792
股东权益合计		6,135,634,261
负债和股东权益总计		7,074,372,119

此财务报表已于2019年2月25日获董事会批准。



陈震河
法定代表人
(签名和盖章)

林红英
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

吴红辉
会计机构负责人
(签名和盖章)

刊载于第9页至第62页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并利润表
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年
一、 营业收入	五、 17	2,559,689,500
减：营业成本	五、 17	1,919,150,266
税金及附加		26,303,511
销售费用		354,573,029
管理费用		426,119,480
财务费用	五、 18	10,412,178
其中：利息费用		14,362,026
利息收入		(7,296,083)
资产减值损失		7,112,834
资产处置损失		1,807,383
公允价值变动损失	五、 17	195,358,583
二、 营业亏损		(381,147,764)
减：营业外支出	五、 19	555,215
三、 亏损总额		(381,702,979)
减：所得税费用	五、 20	63,287,288
四、 净亏损		(444,990,267)
少数股东损益		33,209,515
归属于母公司股东的净亏损		(478,199,782)

刊载于第 9 页至第 61 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并利润表 (续)
2018 年度
(金额单位: 人民币元)

	<u>2018 年</u>
五、 其他综合收益的税后净额	
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	
不能重分类进损益的其他综合收益	
— 外币财务报表折算差额	300,491,482
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-
	300,491,482
六、 综合收益总额	(144,498,785)
归属于母公司股东的综合收益总额	(177,708,300)
归属于少数股东的综合收益总额	33,209,515

此财务报表已于2019年2月25日获董事会批准。



陈景河
法定代表人

(签名和盖章)

林红英
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

吴红辉
会计机构负责人

(签名和盖章)

刊载于第 9 页至第 62 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并现金流量表
2018 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年
一、 经营活动产生的现金流量:		
销售商品收到的现金		2,364,330,917
收到其他与经营活动有关的现金		7,296,083
经营活动现金流入小计		<u>2,371,627,000</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,733,106,993)
支付给职工以及为职工支付的现金		(483,719,191)
支付的各项税费		(84,426,448)
支付其他与经营活动有关的现金		(121,237,983)
经营活动现金流出小计		<u>(2,422,490,615)</u>
经营活动使用的现金流量净额	五、21(1)	<u>(50,863,615)</u>
二、 投资活动产生的现金流量:		
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		<u>(465,625,941)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(465,625,941)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	九、1	125,440,340
筹资活动现金流入小计		<u>125,440,340</u>
分配股利支付的现金		(112,285,812)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		(93,781,800)
支付其他与筹资活动有关的现金		(118,870,126)
筹资活动现金流出小计		<u>(231,155,938)</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(105,715,598)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		22,632,673

刊载于第 9 页至第 61 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Newsun Resources Ltd.
 合并现金流量表 (续)
 2018 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年
五、 现金及现金等价物净减少额	五、 21(1)	(599,572,481)
加: 年初现金及现金等价物余额		814,145,618
六、 年末现金及现金等价物余额	五、 21(2)	214,573,137

此财务报表已于2019年2月25日获董事会批准。



陈景河
 法定代表人

(签名和盖章)

林红英
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)

吴红辉
 会计机构负责人

(签名和盖章)

刊载于第 9 页至第 62 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
合并股东权益变动表
2018 年度
(金额单位: 人民币元)

注	股本 附注五、14	资本公积	其他 综合收益	未分配利润	小计	少数 股东权益	股东 权益合计
一、本年初余额	4,592,380,447	68,167,466	-	591,625,025	5,252,172,938	975,849,132	6,228,022,070
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	300,491,482	(478,199,782)	(177,708,300)	33,209,515	(144,498,785)
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入的普通股	1,740,295	-	-	-	1,740,295	-	1,740,295
2. 股份支付计入股东权益的金额	九、1 170,147,370	(68,167,466)	-	38,280,632	140,260,536	-	140,260,536
(三) 利润分配							
子公司对股东的分配	-	-	-	-	-	(93,781,800)	(93,781,800)
(四) 其他	-	-	-	-	-	3,891,945	3,891,945
三、本年年末余额	4,764,268,112	-	300,491,482	151,705,875	5,216,465,469	919,168,792	6,135,634,261

此财务报表已于2019年2月25日获董事会批准。



陈景河
法定代表人

(签名和盖章)

林红英
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

吴红辉
会计机构负责人

(签名和盖章)

刊载于第9页至第62页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

Nevsun Resources Ltd.
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

Nevsun Resources Ltd. (以下简称“本公司”)是在加拿大不列颠哥伦比亚省温哥华成立的股份有限公司, 总部位于加拿大温哥华。本公司分别于 1996 年及 2005 年于多伦多证券交易所及纽约证券交易所上市。紫金矿业集团股份有限公司(以下简称“紫金矿业集团”)于 2018 年 9 月 6 日披露《关于以现金方式要约收购 Nevsun Resources Ltd.的公告》, 以现金每股 6 加元的价格, 向本公司发出全面要约收购。截止多伦多时间 2018 年 12 月 28 日(“收购日”), 接受要约的 Nevsun 股份累计已达 276,820,575 股, 占 Nevsun 已发行股份的 89.37%。鉴于本次收购已符合加拿大证券法规定的强制收购条件, 紫金矿业集团将通过强制收购方式完成对本公司全部剩余股份的收购, 并计划在收购完成后将本公司从多伦多证券交易所和纽约证券交易所私有化退市。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事矿产开发及销售业务, 主要资产所在地为塞尔维亚及厄立特里亚。于 2018 年度, 本集团的收入全部来源于厄立特里亚子公司锌、铜、金及银矿产品的销售。本公司子公司的相关信息参见附注五、1。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本公司法定财务报表按照国际财务报告准则、国际会计准则、解释及解释公告(以下简称“国际财务报告准则”)的相关要求编制。本财务报表是为紫金矿业集团公开增发并将所募集资金全部用于收购本公司之目的而编制, 仅供紫金矿业集团及相关监管机构就上述目的使用, 不是本公司的法定财务报表。

本财务报表仅列示本集团 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表, 2018 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表及部分财务报表附注, 本财务报表未包含比较期间的财务信息。因此, 本财务报表不是一份完整的财务报表, 也不包含一份完整财务报表所应披露的所有会计政策及附注。

本公司以按照国际财务报告准则所编制的财务报表为基础, 并对国际会计财务报告准则与中华人民共和国颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)之间的差异进行了调整, 确定了本财务报表于 2018 年 1 月 1 日的合并资产负债表期初数, 并以此为基础, 该日后的有关交易按照附注三所述会计政策进行会计处理。这些会计政策是符合企业会计准则的。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 记账本位币

本公司的记账本位币为美元，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、6 进行了折算。

3、 非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

4、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司合并报表的范围包括本公司对 Rakita Exploration d.o.o. Beograd 的控制权益，并基于本公司及少数股东对于 Timok 矿潜在现金流及净资产的经济权利来分配净资产及损益。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、4(3)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

5、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

6、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注三、14)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

7、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、应收款项、以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产、应付款项及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、27(1)(iii)的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 金融资产及金融负债的列报抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 120 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

8、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品及产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为实地盘存制。

9、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、15。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、4 进行处理。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

10、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、10 确定初始成本。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将与矿山运营相关的固定资产在其使用寿命内按产量法（即按其生产量相比剩余储量的变动计提折旧）或余额递减法计提折旧，余额递减法以递减余值为基础及 40% - 60% 的年化比例计提折旧。其余全部资产按照余额递减法计提折旧，余额递减法以递减余值为基础及 40% - 60% 的年化比例计提折旧。

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、15。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、23(2)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

11、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注三、14）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、15）在资产负债表内列示。

12、 勘探及评价支出

发生的勘探和评价支出按单一矿区可独立辨认的收益区域归集。只有当满足以下条件时，勘探和评价支出才会资本化或暂时资本化：受益区域的开采权是现时的并且可以通过成功开发和商业利用或出售该受益区域收回成本；或受益区域的开发尚未达到可判断是否存在可开采储量且与开采相关的重要工作尚在进行中。

对各受益区域的支出进行定期审核以确定继续资本化该等支出的恰当性。废弃区域的累计支出在决定废弃的期间予以全部冲销。当有证据或者环境显示该项资产的账面价值可能超过可收回金额，需要评价勘探和评价支出的账面金额是否存在减值。

当生产开始时，相关区域的累计支出按照经济可开采储量的耗用率在该区域的服务年限内摊销。

于企业合并中取得的勘探和评价资产，以其于收购日的公允价值确认，即于收购日其潜在经济可采储量的公允价值，以未探明矿区权益列示。

勘探及评价资产根据资产性质被列为固定资产或在建工程。

13、 露天矿表层土剥采成本

露天矿表层土剥采成本指为达至矿层而发生的累计支出，包括直接剥离成本及机器设备的运行成本。对能提升矿石的未来开采能力的此类剥采成本在满足特定标准时确认为固定资产或在建工程，其余剥采成本在发生当期计入生产成本，结转至存货。

对能提升矿石的未来开采能力的生产剥采成本，仅在满足以下全部条件时，被确认为一项非流动资产：未来的经济利益很有可能流入企业；企业可以识别出被改进了开采能力的矿体组成部分；该组成部分相关剥采活动的成本能够可靠计量。

剥采活动资产应作为与其相关的矿业资产的一部分予以确认，并在固定资产或在建工程中核算。该剥采资产将会在与相关的已识别矿体组成部分的预期剩余使用寿命内按产量法计提折旧。

14、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

15、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括固定资产及在建工程等。

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合, 下同) 的公允价值 (参见附注三、16) 减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成, 是可以认定的最小资产组合, 其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 资产的账面价值会减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失, 先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值, 但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不会转回。

16、 公允价值的计量

除特别声明外, 本集团按下述原则计量公允价值:

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时, 考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征 (包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等), 并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

17、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18、 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

- 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，本集团按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

19、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、7(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务，本集团确认收入时，通常综合考虑下列因素：

取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。本集团取得现时收款权利，将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，即最终销售价格以销售日后的相关矿产品成品的市场价格扣减合同约定的原矿产品处理、精炼费用及资源开采补偿费予以确定。于客户取得相关商品的控制权时，收入按照当天市场价格进行暂估。于最终结算前的每个报告期末，收入按照此时的市场价格进行调整，直至最终结算时止。此类销售日后价格变动的调整机制构成一项衍生金融工具，并被归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，价格变动计入收入科目。

20、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本 (如销售佣金等)。该成本预期能够收回的, 本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本, 不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的, 本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产:

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关, 包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源;
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产 (以下简称“与合同成本有关的资产”) 采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时, 本集团对超出部分计提减值准备, 并确认为资产减值损失:

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

21、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间, 将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金, 确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照本集团子公司所在国家相关有关法规要求, 本集团职工参加的由政府机构或第三方代理结构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。本集团在职工提供服务的会计期间, 将应缴存的金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

22、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产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。

23、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、23(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、23所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注三、14）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

24、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

25、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

26、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

27、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除固定资产的折旧 (参见附注三、10) 和各类资产减值 (参见附注五、4、6、7、8 和 9) 涉及的会计估计外, 其他主要的会计估计如下:

(i) 已探明储量

已探明矿山储量一般根据估计得来, 这种估计是基于有关知识、经验和行业惯例所做出的判断。本集团依据专家提供的信息估计已探明矿山储量。一般地, 这种基于探测和测算的探明矿山储量的判断不可能非常精确, 在掌握了新技术或新信息后, 这种估计很可能需要更新。这种估计的更新可能影响到矿山构筑物、采矿权等采用产量法进行摊销的金额、资产减值评估、相关复垦成本支出时间的预测以及剥离成本资本化时采用的剥采比等。这有可能会本集团的开发和经营方案发生变化, 从而可能会影响本集团的经营和业绩。

(ii) 矿山环境恢复准备金

根据矿山所在地相关政府部门的要求, 本集团对当地的矿山计提矿山环境恢复准备金。该准备金乃基于对矿山可开采年限、闭坑时间及闭坑时需要发生的环境恢复成本的估计进行计算, 这需要管理层运用较多的判断。本集团对于矿山环境恢复准备金的最佳估计考虑了未来的现金流支出、通货膨胀、汇率变动等因素。上述因素的变动可能会影响矿山环境恢复准备金的金额。

矿山环境恢复准备金的变动计入相关固定资产的账面价值。对于矿山环境恢复准备金的调整将影响相关固定资产未来的折旧金额。

(iii) 嵌入式衍生金融工具的公允价值

销售矿产品产生的应收款项, 其价值依据资产负债表日对期后结算日相应矿产品的市场价值的估计确定。锌、铜、金、银等矿产品的市场价格变动可能对最终结算价格产生重大影响。

(iv) 以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本集团根据存货会计政策, 按照成本与可变现净值孰低计量, 对成本高于可变现净值的存货, 计提存货跌价准备。本公司至少于每年年末对存货可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。如果存货预计不会在未来 12 个月内领用将被分类为非流动资产。

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

(i) 满足工业化生产时点条件的判断

建造及开发矿址、工厂及设备的成本（包括可直接归属于相关资产的测试成本），在相关资产达到可以按照管理层意图的方式经营所必要的状态和地点之前予以资本化。在此期间销售金属获得的净对价与资本化成本相抵消。矿址、相关工厂及设备的资本化成本自达到管理层意图的经营水平时开始摊销。管理层认为 Bisha 矿铜矿及锌矿的工业化生产时点分别为 2013 年 12 月 1 日及 2016 年 10 月 1 日，本公司的经营成果受到管理层上述判断的影响。

(ii) 勘探、评估及开发成本的经济可回报性及获取未来经济利益的可能性

管理层认为已资本化的钻井勘探、评估、开发及相关成本是经济上可回报的。管理层采用若干标准来评估经济可回报性及获取未来经济利益的可能性，这些标准包括地质及冶金信息，矿藏转化为已探明储量及可能储量的历史经验、范围及可行性调研、可利用的设施、现有许可证及采矿计划周期等。

(iii) 记账本位币

本公司各子公司的记账本位币为其经营所处的主要经济环境相关的货币。本公司选定各子公司的记账本位币为美元。选定记账本位币需要作出若干判断来确定主要经营环境，当主要经营环境出现变化时，本公司会重新评估记账本位币。

(iv) 减值迹象

在评估是否某些因素构成减值迹象时需要进行判断。潜在减值迹象的评估需要考虑各种因素，包括现有及预期经济条件、内部预测及若干其他可能表明存在减值的因素，并据此判断是否进行减值测试。

(v) 勘探支出

确定资本化的金额时，管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

28、 主要会计政策变更

(1) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则修订及解释：

- 《企业会计准则第 14 号——收入 (修订)》(“新收入准则”)
- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订)》(统称“新金融工具准则”)
- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9 - 12 号”)
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号)

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订及解释，对会计政策相关内容进行调整。

(2) 变更的主要影响

本集团采用上述企业会计准则修订及解释对本集团财务报表并无重大影响。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据
企业所得税	注 (1) 按应纳税所得额计征
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税

本公司的企业所得税税率为 26.5%。本集团内其他具有经济活动的主要子公司适用企业所得税税率如下：

公司名称	国家	税率
Reservoir Minerals Inc.	加拿大	26.5%
Bisha Mining Share Company	厄立特里亚	38.0%
Rakita Exploration d.o.o. Beograd	塞尔维亚	15.0%

根据英属维尔京群岛的法规及规例，本集团设立于英属维尔京群岛的子公司无需缴纳任何企业所得税。

2 应交税费

	2018 年
个人所得税	4,044,655
其他	3,954,659
合计	<u>7,999,314</u>

五、合并财务报表项目注释

1、企业合并及合并财务报表

于 2018 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的主要子公司如下：

子公司名称	注	主要经营地 及注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%) 或类似权益比例		取得方式
					直接	间接	
Reservoir Minerals Inc. (以下简称“Reservoir”)	1	加拿大	投资控股	-	100%	-	股权收购
Global Reservoir Minerals (BVI) Inc. (以下简称“Global Reservoir Minerals”)	2	英属维尔京群岛	投资控股		-	100%	股权收购
CuAu International Holdings (BVI) Ltd. (原名为“Freeport International Holdings (BVI) Ltd.”, 以下简称 “Freeport International Holdings”))	2	英属维尔京群岛	投资控股		-	100% &28%	股权收购
Timok JVSA (BVI) Ltd. (以下简称 “Timok JVSA”)	2	英属维尔京群岛	投资控股		-	100%	股权收购
Rakita Exploration d.o.o. Beograd (以下简称“Rakita”)	2	塞尔维亚	勘探和开发		-	100%	股权收购
Nevsun (Barbados) Holdings Ltd.		巴巴多斯	投资控股		100%	-	设立
Bisha Mining Share Company (以下简称“BMSC”)		厄立特里亚	矿产品开采、 加工与销售		-	60%	设立

注 1 2016 年 6 月 23 日，本公司收购了 Reservoir，收购完成后 Reservoir 成为本集团全资子公司。该项收购为一项资产收购。

注 2 Freeport International Holdings 为 Reservoir 的全资子公司 Global Reservoir Minerals 与美国上市公司 Freeport McMoran Exploration Corporation (以下简称“FMEC”) 共同成立的合资公司。同时，Global Reservoir Minerals 及 Freeport International Holdings 分别持有 Timok JVSA 45% 及 55% 的股权，Timok JVSA 间接持有 Rakita 100% 的股权，Rakita 仅拥有 Timok 矿。

Global Reservoir Minerals 持有 Freeport International Holdings 100% 的 A 类股权 (根据协议安排，A 类股权表示拥有 Timok 矿的上带矿权益)，FMEC 及 Global Reservoir Minerals 分别持有其 72% 及 28% 的 B 类股权 (根据协议安排，B 类股权表示拥有 Timok 矿的下带矿权益)。

因此，根据上述股权比例计算，本集团持有 Timok 矿的 100% 上带矿权益，并持有 Timok 矿的 60.4% 下带矿权益。

基于 Timok JVSA 的股东投资协议，如果 2025 年 5 月 4 日前 Timok 矿被证明具有确定的可行性开采计划，Freeport International Holdings 将有权收购 Timok JVSA 的 20% 的增项权益。届时，Timok JVSA 的股权结构将变更为 Global Reservoir Minerals 持有 25%，Freeport International Holdings 持有 75%。即本集团拥有的 Timok 矿的下带矿权益将变更为 46%。截至本报告日，本集团管理层认为 Timok 矿尚不具有明确的可行性开采计划。

2、重要的少数股东权益

下表列示了对本集团重要的子公司少数股东持有权益的相关情况：

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末累计少数股东权益
BMSC	40%	33,209,515	93,781,800	867,496,176
Rakita	Timok 下带矿 39.6%的权益	-	-	51,672,616

下表列示了上述重要的非全资子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	BMSC	Rakita (注)
流动资产	1,007,819,440	18,681,630
非流动资产	1,946,273,707	3,721,240,766
资产合计	2,954,093,146	3,739,922,397
流动负债	(343,502,984)	(112,913,366)
非流动负债	(455,672,620)	(647,515,467)
负债合计	(799,175,604)	(760,428,834)
营业收入	2,364,330,917	-
净利润/(亏损)	83,023,788	(87,210,376)
综合收益总额	83,023,788	(87,210,376)
经营活动现金流量	505,114,656	(72,749,263)

注：本集团通过子公司 Rakita 持有 Timok 上带矿 100% 权益及下带矿 60.4% 权益，截至 2018 年 12 月 31 日下带矿权益及 2018 年损益并不重大，该简要财务数据列示子公司 Rakita 上带矿及下带矿全部数据，未对下带矿数据进行单独列示。

3、 货币资金

	注	2018 年 12 月 31 日
银行存款		214,573,137
其他货币资金	(1)	141,463,221
合计		<u>356,036,358</u>

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金共计人民币 141,463,221 元 (约等值美元 20,611,846 元)。其中，包括 (1) 股票期权计划 (见附注九的行权保证金美元 17,745,253 元，于本报告日这些保证金的受限制情况已解除；(2) Canccord 诉讼保证金美元 2,866,593 元 (参见附注十、2)。

4、 以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产

<u>种类</u>	<u>2018 年</u>
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	<u>116,545,338</u>

如附注五、17 所述，本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，于客户取得相关商品的控制权时，收入按照当天市场价格进行暂估。于最终结算前的每个报告期末，收入按照此时的市场价格进行调整，直至最终结算时止。本集团将此类销售产生的相关应收款项指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

	<u>2018 年</u>
预付供应商款项	98,010,806
预付保险费	6,313,250
其他	<u>5,221,277</u>
合计	<u><u>109,545,333</u></u>

(2) 预付款项按账龄列示如下：

<u>账龄</u>	<u>2018 年</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>
1 年以内	<u><u>109,545,333</u></u>	<u><u>100</u></u>

账龄自预付款项确认日起开始计算。

6、 其他应收款

(1) 按款项性质分类情况

	<u>2018 年</u>
待抵扣增值税及预缴消费税	14,417,984
预缴企业所得税	9,390,786
其他	<u>4,062,713</u>
小计	27,871,483
减：坏账准备	<u>-</u>
合计	<u><u>27,871,483</u></u>

(2) 按账龄分析如下：

<u>账龄</u>	<u>2018 年</u>
1 年以内	<u><u>27,871,483</u></u>

账龄自应收款确认日起开始计算。

7、 存货

(1) 本集团按存货类别分析如下：

	注	2018 年 12 月 31 日
原材料	(i)	526,637,042
在产品		436,999,957
库存商品		<u>146,496,603</u>
小计		1,110,133,602
减：存货跌价准备		<u>(343,411,708)</u>
合计		766,721,894
减：将于一年以后耗用的在产品	(ii)	<u>(39,589,539)</u>
		<u><u>727,132,355</u></u>

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团主要原材料为原矿及辅助材料，库存商品主要为精矿。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团将于一年以后耗用的在产品主要为含锌矿石，将进行加工处理后生产出符合冶炼要求的含锌精矿。

(2) 本集团存货跌价准备分析如下：

	年初余额	本年计提	本年减少额		汇率变动	年末余额
			转回	转销		
原材料	(91,379,160)	(36,357,904)	-	76,673,474	(3,610,954)	(54,674,544)
库存商品	(28,526,899)	-	29,245,071	-	(718,172)	-
在产品	<u>(274,896,022)</u>	-	-	-	(13,841,142)	<u>(288,737,164)</u>
合计	<u>(394,802,081)</u>	<u>(36,357,904)</u>	<u>29,245,071</u>	<u>76,673,474</u>	<u>(18,170,268)</u>	<u>(343,411,708)</u>

于 2018 年初，本集团存货跌价准备余额主要由于相关金属产成品市场价格下降导致的原材料及库存商品计提的余额及计入在产品的本集团计划将于一年以后耗用的含锌矿石由于周转缓慢计提的余额。于 2018 年，本集团因原材料生产领用转销了相关原材料的存货跌价准备，并因库存商品销售价格回升使其可变现净值上升，转回了相关库存商品的存货跌价准备。

8、 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及 建筑物	勘探及 评估支出	矿山构筑物及 建筑物	机器设备	运输工具	办公设备 及其他设备	合计
原值							
年初余额	73,511,808	3,586,622,380	238,106,248	3,197,599,731	51,837,323	204,056,225	7,351,733,715
本年增加							
- 购置	14,136,191	224,769,174	21,496,661	167,981,732	1,089,136	2,368,393	431,841,287
- 在建工程转入	-	-	-	64,059,283	-	-	64,059,283
- 复垦义务估计的增加	-	-	-	-	-	1,372,446	1,372,446
本年处置或报废	-	-	-	(5,898,821)	(543,391)	(217,714)	(6,659,926)
汇率变动	3,701,354	180,588,100	11,988,760	161,000,629	2,610,033	10,274,326	370,163,202
年末余额	<u>91,349,353</u>	<u>3,991,979,654</u>	<u>271,591,669</u>	<u>3,584,742,554</u>	<u>54,993,101</u>	<u>217,853,676</u>	<u>8,212,510,007</u>
累计折旧							
年初余额	13,684,513	-	131,611,856	1,539,149,773	33,237,803	121,593,644	1,839,277,589
本年计提	25,369,946	-	28,222,454	477,849,620	7,031,429	20,096,364	558,569,813
本年处置或报废	-	-	-	(4,239,876)	(408,658)	(44,382)	(4,692,916)
汇率变动	1,312,031	-	7,319,777	89,127,341	1,836,174	6,614,715	106,210,038
年末余额	<u>40,366,490</u>	<u>-</u>	<u>167,154,087</u>	<u>2,101,886,858</u>	<u>41,696,748</u>	<u>148,260,341</u>	<u>2,499,364,524</u>
减值准备							
年初余额	-	-	-	61,296,219	-	-	61,296,219
汇率变动	-	-	-	3,086,293	-	-	3,086,293
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,382,512</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,382,512</u>
账面价值							
年末账面价值	<u>50,982,863</u>	<u>3,991,979,654</u>	<u>104,437,582</u>	<u>1,418,473,184</u>	<u>13,296,353</u>	<u>69,593,335</u>	<u>5,648,762,971</u>
年初账面价值	<u>59,827,295</u>	<u>3,586,622,380</u>	<u>106,494,392</u>	<u>1,597,153,739</u>	<u>18,599,520</u>	<u>82,462,581</u>	<u>5,451,159,907</u>

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

	2018 年			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输工具	43,350,950	(43,350,950)	-	-
办公设备及其他设备	4,278,656	(1,711,407)	-	2,567,249
合计	<u>47,629,606</u>	<u>(45,062,357)</u>	<u>-</u>	<u>2,567,249</u>

9、 在建工程

2018 年

露天矿递减阶梯工程 48,888,742

(a) 重大在建工程项目本年变动情况

	预算数	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	汇率变动	年末余额	工程累计 投入占 预算 比例 (%)	工程进度	资金来源
矿坝第三阶段工程	64,059,283	54,299,202	7,026,091	(64,059,283)	2,733,990	-	100	已完工	自有资金
露天矿递减阶梯工程	285,509,120	-	48,888,742	-	-	48,888,742	17	预计 2020 年完工	自有资金
合计		<u>54,299,202</u>	<u>55,914,833</u>	<u>(64,059,283)</u>	<u>2,733,990</u>	<u>48,888,742</u>			

10、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税
资产 / (负债)

递延所得税资产：

 资产减值准备

46,354,989

递延所得税负债：

 固定资产折旧

(285,607,301)

合计

(239,252,312)

(2) 未确认递延所得税资产明细

2018 年

可抵扣亏损

246,311,031

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损来自本公司及 BMSC。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

<u>年份</u>	<u>2018年</u>
2019年	52,262,764
2020年	127,890,683
2021年	132,498,838
2022年	291,091,900
2023年	171,461,780
2024年	21,510,867
2025年	2,220,871
2026年	53,465,872
2027年	35,213,765
2028年	293,074,592
	1,180,691,932

11、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	<u>附注</u>	<u>2018年</u>
短期薪酬	(2)	12,207,126
限制性业绩递延股权激励	(3) 及九、2	2,703,341
		14,910,467

(2) 短期薪酬

	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>汇率变动</u>	<u>年末余额</u>
工资、奖金、津贴和补贴	19,203,220	39,263,244	(47,035,369)	776,031	12,207,126
社会保险费	-	1,072,499	(1,072,499)	-	-
辞退福利	-	46,860,052	(46,860,052)	-	-
	19,203,220	87,195,795	(94,967,920)	776,031	12,207,126
合计	19,203,220	87,195,795	(94,967,920)	776,031	12,207,126

(3) 限制性业绩递延股权激励

	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>汇率变动</u>	<u>年末余额</u>
限制性业绩递延股权激励	28,451,469	92,406,747	(118,935,943)	781,068	2,703,341

12、其他应付款

	注	<u>2018 年</u>
应付工程款		33,917,934
特许权使用费	(1)	36,389,839
咨询服务费	十、2	19,596,207
合计		<u>89,903,980</u>

(1) 特许权使用费

根据厄立特里亚的相关法律规定，贵金属（金、银）的特许权使用费依据当年销售额、金属含量等情况所确定的基础按照 3.5% 计提，基本金属（铜、锌）依据当年销售额、金属含量等情况所确定的基础按照 5% 计提。本公司将特许权使用费在营业成本中核算。

13、预计负债

	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>汇率变动</u>	<u>年末余额</u>
矿山环境恢复准备金	221,790,351	20,136,306	(4,401,059)	11,553,656	249,079,254

本集团矿山环境恢复准备金包括为 Bisha 矿及 Harena 矿计提的恢复矿山环境所预计发生的支出，该金额的估计依据于目前管理层的最佳判断及矿山当地国家的相关法律要求。矿上环境恢复的支出包括地面平整、植被恢复、水源治理及拆除基础设施及设备等的支出。本集团聘请 Knight Piesold Consulting 作为评估专家对上述矿山环境恢复准备金所涉及的预计成本和支出时间等进行了审阅。

本集团管理层使用税前折现率 7.01% 及通货膨胀率 2.5% 作为估计矿山环境准备金过程中的关键输入值。尽管最终金额可能与截至目前的最佳估计不同，基于目前所知的恢复矿上环境活动中预计的困难、当地法律法规的要求及估计的支出，折现前最佳估计支出为美元 49,685,000 元，这些支出将于 2019 年至 2034 年内发生。于 2018 年，本集团将根据实际利率法计算的增量费用美元 2,144,002 元（约为人民币 14,362,026 元）计入利息费用（附注五、18）。

14、 股本

	年初余额	本年变动增减				年末余额
		发行新股	股份期权行权	分红		
				再投资计划	小计	
金额	4,592,380,447	-	170,147,370	1,740,295	171,887,665	4,764,268,112
股份总数	302,212,480	-	7,428,235	109,190	7,537,425	309,749,905

(1) 本公司股本均为无数量限制的无票面价值的普通股。

(2) 股票期权行权

详细情况请参见附注九、1。

(3) 分红再投资计划

2016 年 9 月 19 日，本公司设立了分红再投资计划，该计划使本公司的公众股股东可以使用其当年享有的现金分红以低于市场价 3% 的价格购买本公司股权。

于 2018 年，部分股东行使了本公司 2017 年利润分配时授予的“分红再投资计划”，将其享有的本公司已宣告但尚未分派的现金股利转增对本公司的股权，共计约人民币 1,740,295 元（约 109,190 股）。

15、 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股票期权 (附注九、1)	68,167,466	14,820,195	(82,987,661)	-

16、 未分配利润

	2018 年
年初未分配利润	591,625,025
加：本年归属于母公司股东的净亏损	(478,199,782)
放弃行权的股票期权 (附注九、1)	38,280,632
年末未分配利润	151,705,875

本公司于 2018 年末宣告分配股利。

17、 营业收入、营业成本及公允价值变动损失

(1) 营业收入、营业成本

	2018 年	
	收入	成本
主营业务	2,559,689,500	1,919,150,266

营业收入明细：

	2018 年
主营业务收入	
- 销售锌精矿	1,857,184,090
- 销售锌精矿副产品	14,596,524
- 销售铜精矿	529,463,299
- 销售铜精矿副产品	158,445,587
合计	2,559,689,500

本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，即最终销售价格以销售日后的相关矿产品成品的市场价格扣减矿产品处理、精炼费用及资源开采补偿费予以确定。根据销售当地政策，这些费用由矿产品最终用户承担，并逐级抵减在与上层供应商的结算中。

(2) 公允价值变动损失

	2018 年
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	195,358,583

本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，即最终销售价格以销售日后的相关矿产品成品的市场价格确定。于客户取得相关商品的控制权时，收入按照当天市场价格进行暂估。于最终结算前的每个报告期末，收入按照此时的市场价格进行调整，直至最终结算时止。此类销售日后价格变动的调整机制构成一项衍生金融工具。

18、 财务费用

	注	2018 年
应付款项的利息支出	(1)	14,362,026
存款的利息收入		(7,296,083)
净汇兑亏损		3,346,235
合计		<u>10,412,178</u>

(1) 应付款项利息支出为本集团矿上环境恢复准备金按照实际利率法确认当期摊销额，详情请见附注五、13

19、 营业外支出

	2018 年
捐赠支出	<u>555,215</u>

20、 所得税费用

	注	2018 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		48,963,337
递延所得税的变动	(1)	14,323,951
合计		<u>63,287,288</u>

(1) 递延所得税的变动分析如下：

	2018 年
暂时性差异的产生和转回	<u>14,323,951</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

	<u>2018 年</u>
税前亏损	(381,702,979)
按税率 26.5%计算的预期所得税	(101,151,289)
子公司适用不同税率的影响	28,520,909
本年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	135,917,668
本年所得税费用	63,287,288

21、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量:

	<u>2018 年</u>
净亏损	(444,990,267)
加: 资产减值准备	7,112,833
固定资产折旧	540,491,871
处置固定资产和其他长期资产的损失	1,807,383
股权支付费用 (附注九、1)	14,820,195
财务费用	10,412,178
营业外支出	555,215
递延所得税负债增加	14,323,951
存货的增加	(171,418,821)
经营性应收项目的增加	(19,222,268)
经营性应付项目的减少	(4,755,885)
经营活动使用的现金流量净额	(50,863,615)

b. 现金及现金等价物净变动情况:

	<u>2018 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	214,573,137
减: 现金及现金等价物的年初余额	<u>814,145,618</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(599,572,481)</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

	<u>2018 年</u>
货币资金	
其中: 库存现金	-
可随时用于支付的银行存款	214,573,137
使用受限制的货币资金	<u>141,463,221</u>
年末现金及现金等价物余额	356,036,358
减: 使用受限制的货币资金	<u>(141,463,221)</u>
年末可随时变现的现金及现金等价物余额	<u>214,573,137</u>

六、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金及其他应收款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，其他应收款主要为待抵扣增值税及预缴税项等，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2018 年末折现的合同现金流量				合计	资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上		
应付票据及应付账款	337,592,531	-	-	-	337,592,531	337,592,531
其他应付款	89,903,980	-	-	-	89,903,980	89,903,980
应付职工薪酬 - 短期薪酬	12,207,126	-	-	-	12,207,126	12,207,126
合计	439,703,637	-	-	-	439,703,637	439,703,637

(3) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产和应付账款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

	2018 年	
	外币余额	折算人民币余额
货币资金		
- 加元	30,424,226	208,807,548
- 南非兰特	523,853	3,595,308
- 欧元	70,667	485,002
- 塞尔维亚第纳尔	51,876,260	356,037,148
- 马其顿第纳尔	5,419,985	37,198,441
以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产		
- 加元	1,827,521	12,542,642
- 塞尔维亚第纳尔	201,980,604	1,386,233,281
- 马其顿第纳尔	2,888,301	19,822,987
应付账款		
- 加元	(6,302,089)	(43,252,497)
- 南非兰特	(928,814)	(6,374,636)
- 澳大利亚元	(73,576)	(504,967)
- 欧元	(283,822)	(1,947,927)
- 塞尔维亚第纳尔	(475,009,762)	(3,260,086,999)
- 马其顿第纳尔	(107,760)	(739,578)
资产负债表敞口总额		
- 加元	25,949,658	178,097,693
- 南非兰特	(404,961)	(2,779,328)
- 澳大利亚元	(73,576)	(504,967)
- 欧元	(213,155)	(1,462,925)
- 塞尔维亚第纳尔	(221,152,898)	(1,517,816,570)
- 马其顿第纳尔	8,200,526	56,281,850

(b) 本集团适用的美元对外币的汇率分析如下：

<u>2018 年</u>	<u>平均汇率</u>	<u>报告日中间汇率</u>
- 加元	0.7330	0.7692
- 南非兰特	0.0695	0.0746
- 澳大利亚元	0.7055	0.7379
- 欧元	1.1446	1.1667
- 塞尔维亚第纳尔	0.0097	0.0099
- 马其顿第纳尔	0.0187	0.0189

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 12 月 31 日美元对加元、南非兰特、澳大利亚元、欧元、塞尔维亚第纳尔及马其顿第纳尔的汇率变动使美元升值 10%将导致股东权益和净利润的增加/(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>
2018 年 12 月 31 日		
- 加元	9,595,501	9,595,501
- 南非兰特	(11,983)	(11,983)
- 澳大利亚元	(22,089)	(22,089)
- 欧元	(85,399)	(142,331)
- 塞尔维亚第纳尔	(751,766)	(1,252,943)
- 马其顿第纳尔	53,725	89,542
	<u>8,777,990</u>	<u>8,255,697</u>
合计		

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元对加元、南非兰特、澳大利亚元、欧元、塞尔维亚第纳尔及马其顿第纳尔的汇率变动使美元贬值 10%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

(4) 其他价格风险

其他价格风险包括矿产品价格风险。

本集团所面临的矿产品价格风险来自于锌、铜、金和银的矿产品价格波动，本集团的经营成果很大程度上收到这些矿产品价格的影响。根据本集团的历史资料，这些矿产品价格波动剧烈，并且受到本集团以外的难以控制的多种因素影响。

本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，即最终销售价格以销售日后的相关矿产品的市场价格确定。于客户取得相关商品的控制权时，收入按照当天市场价格进行暂估。于最终结算前的每个报告期末，收入按照此时的市场价格进行调整，直至最终结算时止。

因此于资产负债表日本集团尚未结算的销售受到此类销售日后价格变动的调整机制及上述矿产品价格波动的影响。

本集团并未就收入进行套期保值交易。

	2018年	
	数量 千磅	每磅加权平均 预期价格
锌	4,416	18.09
铜	94,578	7.50
	数量 盎司	每盎司加权平均 预期价格
金	1,963	8,585.39
银	162,861	103.63

七、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

本集团的收入通常以签订履约式合同的形式被执行，即最终销售价格以销售日后的相关矿产品的市场价格确定。于客户取得相关商品的控制权时，收入按照当天市场价格进行暂估。于最终结算前的每个报告期末，收入按照此时的市场价格进行调整，直至最终结算时止。

此类销售日后价格变动的调整机制构成一项衍生金融工具，并被归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，价格变动计入收入科目，按照第一层次输入值确认其公允价值。

2、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

本集团 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的 持股比例及 表决权比例 (%)	本公司 最终控制方
金山(香港)国际 矿业有限公司	香港	股权持有	8,673,462,786 港元	注	闽西兴杭国有资产 投资经营有限公司

注 截止多伦多时间 2018 年 12 月 28 日(“收购日”)，接受要约的 Nevsun 股份累计已达 276,820,575 股，占 Nevsun 已发行股份的 89.37%。鉴于本次收购已符合加拿大证券法规定的强制收购条件，紫金矿业集团将通过强制收购方式完成对本公司全部剩余股份的收购，并计划在收购完成后将本公司从多伦多证券交易所和纽约证券交易所私有化退市。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注五、1。

3、 关键管理人员报酬

项目	2018 年
关键管理人员报酬	153,157,636

九、 股份支付

1、 以权益结算的股份支付情况

	期权数量	加权平均行权价格
公司本年授予的以权益结算的股份支付总额	570,000	美元 3.10 元
公司本年行权的以权益结算的股份支付总额	7,428,235	美元 3.35 元
公司本年失效的以权益结算的股份支付总额	2,506,198	美元 3.76 元

于 2015 年 5 月 4 日，本公司的股东更新了本公司的股票期权计划。股票期权计划的最高上限被提升至总股数的 6.75%及最长服务年限被提升为 5 年，该股票期权于授予后一年至三年内行权。于 2018 年 12 月 31 日，由于本公司被紫金矿业集团收购影响，本公司该计划下的股票期权均已全部授予并可于收购完成前全部行权，未行权的股票增值权视为放弃行权。截至 2018 年 12 月 31 日，该股票期权计划已结算完毕。其中，本年以行权价格美元 3.1 元授予 570,000 股，按照行权日公允价值及可行权数量的最佳估计计入资本公积人民币 14,820,195 元；本年以行权价格美元 3.35 元行权 7,428,235 股，根据实际行权的数量及金额，本公司收取现金并计入股本人民币 125,440,340 元，结转等待期内确认的资本公积人民币 44,707,030 元；本年到期未行权或放弃行权 2,506,198 股，约为人民币 38,280,632 元由资本公积转入未分配利润。

于 2018 年度计入利润表的股票期权成本为人民币 14,820,195 元，上述股票期权成本被计入管理费用。

(1) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

本公司在估计股票期权时使用布莱克-舒尔斯模型。股份期权的公允价值及输入模型的数据如下：

	2018 年
股份期权的公允价值	3,818,259
行权价格	美元 3.1 元
股价预计波动率	39%
期权的有效期	3.7
预计股利	2.0%
无风险利率	1.4%

(2) 对可行权权益工具数量的确定依据：

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

2、以现金结算的股份支付情况 - 限制性业绩递延股权激励

限制性业绩递延股权激励授予持有人收取以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供的服务时，以相关权益工具为基础计算的负债的公允价值来计量换取服务的价格，该项负债公允价值的变动计入利润表。当持有人行权并且现金被支付时或该项权利过期时，该项负债随之灭失。该限制性业绩递延股权激励于授予日后一年至三年内行权。

截止 2018 年 12 月 31 日，负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为人民币 2,703,341 元，本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币 92,406,747 元。

十、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

<u>项目</u>	<u>2018 年</u>
采购固定资产	450,406,292

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关办公室及设备经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

<u>项目</u>	<u>2018 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	55,493,378
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	55,778,675
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	55,955,457
3 年以上	177,677,521
合计	344,905,030

2、 或有负债

Canaccord Genuity Corp. (“Canaccord”) 是 Reservoir 聘请的就本集团于 2016 年收购 Reservoir 及其全部资产交易 (“收购交易” ， 参见附注五、 1) 的咨询顾问。

于 2016 年 3 月， Canaccord 及 Reservoir 签署了咨询顾问协议， 就收购过程中一系列复杂的协议安排提供咨询服务。 签署协议后， Reservoir 向 Canaccord 支付了加元 1 百万元的首期款。

于 2016 年 4 月， Canaccord 及 Reservoir 签署了就上述咨询顾问协议的补充协议。 随后， Canaccord 向加拿大不列颠哥伦比亚省最高法院提起了上诉， 要求总计加元 11.7 百万元的交易服务费， 后续提升为加元 14.7 百万元， 该交易服务费以收购交易总对价的 3% 计算， 交易总对价以本集团于收购交易前最后一个交易日股价为基础计算。

于 2016 年 9 月 12 日，Reservoir 向最高法院提出抗辩，并表明 Reservoir 已向 Canaccord 支付了总计加元 6.0 百万元的费用。Reservoir 认为 Canaccord 主张的其余款项不符合签署的咨询顾问协议的条款。

于 2018 年 4 月 27 日，最高法院对本案进行了判决全部咨询服务费为加元 9.9 百万元，本集团已依据判决结果将差额部分加元 3.9 百万元计入本年利润表并于其他应付款中确认相关负债（参见附注五、13）。但就此判决结果，Canaccord 仍计划进行再次上诉。

此外，本集团也是某些产生于日常经营过程中的法律诉讼的被告，这些法律诉讼程序预计将耗费数年时间。虽然上述诉讼或其他法律程序的结果目前仍无法确定，但管理层相信任何因此产生的结果不会对本集团的财务状况，经营业绩及业务产生重大不利影响。本集团未因此确认预计负债。

十一、 资产负债表日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

十二、 分部报告

1、 确定报告分部考虑的因素

本集团的主要经营决策者按如下经营分部审阅绩效和分配资源。

(a) 欧洲

本集团于欧洲主要持有尚在开发阶段的 Timok 铜金矿及相关资产。Timok 项目为位于塞尔维亚的铜金矿项目，本集团于 2016 年 6 月 23 日完成了对其的收购。收购完成后，本集团享有 Timok 项目上带矿的 100% 权益，并享有下带矿大型斑岩型铜矿 60.4% 的权益。

(b) 非洲

本集团在非洲国家厄立特里亚主要运营已在产阶段的 BMSC 铜锌矿，通过本集团子公司 Bisha Mining Share Company (“BMSC”) 拥有 Bisha 矿场 60% 的权益。

(c) 本集团将未呈报的其他经营业务归为 “所有其他” (北美地区)。

2、 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入及成本，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。

分部经营毛利是指各个分部产生的收入(包括对外交易及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的成本后的净额。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润、资产时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

项目	欧洲地区	非洲地区	北美地区	合计
	2018 年	2018 年	2018 年	2018 年
营业收入	-	2,364,330,917	-	2,364,330,917
减：分部间交易收入	-	-	-	-
对外交易收入	-	2,364,330,917	-	2,364,330,917
经营毛利	(101,964,811)	76,472,757	(433,202,152)	(458,694,206)
资产总额	3,766,467,944	3,088,538,864	253,626,406	7,108,633,214

3、 主要客户

在本集团客户中，2018 年本集团来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户有 3 个，约占本集团总收入 81%。来自该等客户的收入金额列示如下：

客户	2018 年	
	分部名称	金额
客户 1	非洲	932,520,796
客户 2	非洲	594,547,633
客户 3	非洲	393,057,740