



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3833

年度報告

20
19

著眼未來

*僅供識別

目錄

2	公司資料
5	財務資料概要
6	主席報告書
12	管理層討論與分析
17	董事、監事及高級管理人員
23	企業管治報告
36	環境、社會及管治報告
44	董事會報告
56	監事會報告
60	獨立審計師報告
68	合併及公司資產負債表
71	合併及公司利潤表
73	合併及公司現金流量表
75	合併股東權益變動表
76	公司股東權益變動表
77	財務報表附註
191	財務報表補充資料

公司資料

執行董事

郭全
劉俊

非執行董事

張國華(主席)
周傳有(副主席)
史文峰(於2019年11月29日辭任)
胡承業

獨立非執行董事

胡本源
汪立今
李永森(於2019年5月24日辭任)
黃翼忠(於2019年5月24日委任)

監事

于文江(主席)
李江平
陳蓉
孟國鈞
姚文英

審核委員會

胡本源(主席)
胡承業
黃翼忠

薪酬與考核委員會

汪立今(主席)
周傳有
郭全
胡本源
黃翼忠

提名委員會

張國華(主席)
汪立今
黃翼忠

戰略與發展委員會

張國華(主席)
周傳有
郭全
汪立今

公司秘書

林灼輝 FCCA, FCPA
張俊杰

授權代表

劉俊
林灼輝
黃翼忠(替補)

香港註冊辦事處

香港中環
皇后大道中99號中環中心9樓

在中國的法定地址及主要營業地點

新疆烏魯木齊市友好北路4號有色大廈7層

法律顧問

安睿順德倫國際律師事務所(香港法律)
北京國楓律師事務所(中國法律)

核數師

國際及中國審計師
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)

香港H股過戶登記處

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

公共關係

皓天財經集團有限公司

公司網址

kunlun.wsfg.hk

股份代碼

3833

概要

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

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

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

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

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

本公司於2011年收購了陝西新鑫礦業有限責任公司(「陝西新鑫」)51%的股權，陝西新鑫擁有位於陝西商南縣的湘河街和穆家河兩座鈳礦，本公司擁有湘河街和穆家河兩座鈳礦51%的權益。截至2019年12月31日止，湘河街和穆家河兩座鈳礦仍處於資源勘探階段，尚未進行開採活動。

公司資料

資源量和儲量

喀拉通克、黃山東、黃山和香山四座鎳銅礦截至2019年12月31日止的資源量和儲量估算如下表所示：

	礦石量 (噸)	品位		含金屬量	
		銅 (%)	鎳 (%)	銅 (噸)	鎳 (噸)
截至2019年12月31日止的資源量					
喀拉通克鎳銅礦	30,329,311	0.95	0.56	287,833	168,715
黃山東、黃山、香山三座鎳銅礦	78,389,601	0.28	0.45	215,957	352,404
合計	108,718,912			503,790	521,119
截至2019年12月31日止的儲量					
喀拉通克鎳銅礦	20,038,273	0.97	0.60	194,705	121,190
黃山東、黃山、香山三座鎳銅礦	28,750,475	0.32	0.50	90,899	143,673
合計	48,788,748			285,604	264,863

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

湘河街和穆家河兩座釩礦截至2019年12月31日止的資源量估算如下表所示：

	礦石量 (噸)	五氧化 二釩品位 (%)	含五氧化 二釩量
			(噸)
截至2019年12月31日止的資源量			
湘河街釩礦	10,159,400	0.95	96,300
穆家河釩礦	29,295,500	0.88	257,800
合計	39,454,900		354,100

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

財務資料概要

截至12月31日止年度／於12月31日

(人民幣千元)

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
經營業績					
營業收入	2,685,877	2,042,488	1,385,642	1,749,978	1,657,509
營業毛利潤／(虧損)*	(213,803)	71,364	167,864	271,724	311,189
淨利潤／(虧損)					
或總綜合收益／(虧損)	(943,130)	(236,344)	(82,860)	(134,132)	24,843
— 歸屬於本公司股東	(741,059)	(207,068)	(81,587)	(54,193)	27,421
— 少數股東損益	(202,101)	(29,276)	(1,273)	(79,939)	(2,578)
每股盈利／(虧損)					
— 基本及稀釋					
(每股人民幣)	(0.335)	(0.094)	(0.037)	(0.025)	0.012
現金流量					
經營活動所(使用)／產生的 現金流量淨額	(146,045)	527,240	487,171	261,935	276,220
財務狀況					
資產總額	11,903,168	8,088,283	7,779,916	7,902,019	7,573,027
負債總額	7,238,847	3,636,571	3,417,397	3,673,865	3,320,030
歸屬於本公司的股東權益	4,581,401	4,375,876	4,287,956	4,233,530	4,260,951
少數股東權益	82,920	75,836	74,563	(5,376)	(7,954)
股東權益合計	4,664,321	4,451,712	4,362,519	4,228,154	4,252,997
現金及現金等價物	506,128	100,406	346,307	489,204	267,229
主要財務比率					
毛利／(虧損)率(%)	(7.96)	3.49	12.11	15.53	18.77
淨利潤／(虧損)率(%)	(35.11)	(11.57)	(5.98)	(7.66)	1.50
資本負債比率(%) (債務淨額／總資本*)	48.65	36.48	31.27	31.96	29.94
流動比率(倍)	0.9	1.3	0.9	1.0	1.1

- 營業毛利潤／(虧損)為營業收入－營業成本－税金及附加
- 總資本為債務淨額＋股東權益

主席報告書

各位股東：

感謝你們對新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的信任和支持。本人欣然報告截止2019年12月31日止年度(「2019年度」或「本年度」)本集團的經營業績：

市場綜述

2019年度，倫敦金屬交易所電解鎳的三個月期貨平均價格為每噸13,926美元，比2018年度上漲5.6%；陰極銅的三個月期貨平均價格為每噸6,028美元，比2018年度下降7.9%。

2019年度，上海長江有色金屬現貨市場電解鎳的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣111,859元，比2018年度上漲6.7%；陰極銅的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣47,786元，比2018年度下降5.7%。

2019年度，國內電解鎳、陰極銅的價格走勢與國際市場基本一致。

行業地位

本集團是主要從事電解鎳產品及其他有色金屬(銅、鈷、金、銀、鉑、鈮)採礦、選礦、冶煉及精煉業務的礦業公司，2019年度本集團生產電解鎳11,082噸，為國內硫化鎳資源生產電解鎳的第二大生產商。

業務回顧

生產及營運

2019年度，為抵禦國際、國內電解鎳市場價格依然偏低，外購原材料價格上漲對企業造成的不利影響，以及根據國家及新疆政府對安全生產和環境保護提標的有關要求，本集團採取了加大對安全生產設施、環保設施及主要生產流程的升級改造，加強企業黨建工作及其他基礎管理工作，調整內部運行結構，優化生產流程技術經濟指標，嚴格控制非生產性開支，做好技改擴產項目的補充完善、工藝調試使其儘快達產達標等主要措施，努力降低產品成本和費用支出，全面提升企業的營運效率。同時，本集團加強了對產品市場的分析研究，採取了現貨與期貨相結合點價銷售的行銷方式，以實現本集團主要產品能夠在較高市場價格時點實現銷售，提高經濟效益之目的。

2019年度，本集團共生產電解鎳11,082噸，比2018年度增長9.4%；共生產陰極銅8,601噸，比2018年度增長0.8%。

2019年度，本集團共銷售電解鎳11,993噸，比2018年度減少2.5%；共銷售陰極銅7,656噸，比2018年度減少21.1%。

2019年度，本集團電解鎳的平均銷售價格(不含稅價格)為每噸人民幣97,814元，比2018年度上漲2.1%；陰極銅的平均銷售價格(不含稅價格)為每噸人民幣41,642元，比2018年度下降2.0%。

2019年度，本集團電解鎳的平均銷售成本為每噸人民幣79,355元，比2018年度增長2.0%；陰極銅的平均銷售成本為每噸人民幣36,905元，比2018年度下降6.7%。

2019年度，本集團實現營業收入人民幣1,657.5百萬元，比2018年度下降5.3%；實現淨利潤人民幣24.8百萬元，而2018年度實現淨虧損人民幣134.1百萬元；歸屬於本公司股東的綜合利潤為人民幣27.4百萬元，而2018年度歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣54.2百萬元；每股盈利(基本及攤薄)人民幣0.012元，而2018年度為每股虧損(基本及攤薄)人民幣0.025元。

礦產勘探活動：2019年度，新疆喀拉通克礦業有限責任公司(「喀拉通克礦業」)主要完成坑內鑽探11,535米，地表鑽探2,384米等礦產勘探工程。新疆亞克斯資源開發股份有限公司(「新疆亞克斯」)及哈密市聚寶資源開發有限公司(「哈密聚寶」)主要完成坑內鑽探2,522米等礦產勘探工程。2019年度本集團用於勘探活動的開支合計約為人民幣4.0百萬元。

礦業開發活動：2019年度，喀拉通克礦業主要完成了三號礦體530中段各類巷道工程施工162.5米，各類井筒工程施工156米，各類硐室工程施工96.5米及斜坡道聯絡道工程施工167.4米等礦業開發工程。新疆亞克斯及哈密聚寶主要完成了黃山30號礦體150中段至470中段各類巷道工程施工528.3米，井筒工程施工180.8米及斜坡道工程施工272米等礦業開發工程。2019年度本集團用於礦業開發活動的開支合計約為人民幣32.9百萬元。

礦石開採業務：2019年度，喀拉通克礦業生產礦石878,030噸，新疆亞克斯及哈密聚寶生產礦石1,264,740噸。2019年度本集團用於礦石開採業務的開支合計約為人民幣253.0百萬元。

選礦業務：2019年度，喀拉通克礦業生產鎳銅混合精礦134,054噸；新疆亞克斯及哈密聚寶生產鎳精礦62,229噸，生產銅精礦10,075噸。

冶煉及精煉業務：2019年度，喀拉通克礦業生產水淬金屬化高冰鎳20,787噸；新疆眾鑫礦業有限責任公司(「哈密眾鑫」)生產水淬金屬化高冰鎳8,290噸；阜康冶煉廠生產電解鎳11,082噸，生產陰極銅8,601噸，電解鈷110噸。

主席報告書

銷售業務：2019年度，本集團共實現主營業務收入人民幣1,641.3百萬元。其中，電解鎳實現銷售收入人民幣1,173.1百萬元，佔本集團主營業務收入的71.5%；陰極銅實現銷售收入人民幣318.8百萬元，佔本集團主營業務收入的19.4%；其他產品(包括：銅精礦、電解鈷、金、銀、鉑、鈮等)實現銷售收入人民幣149.4百萬元，佔本集團主營業務收入的9.1%。

2019年度，本集團根據國家及新疆政府對安全生產和環境保護提標的有關要求繼續進行安全生產治理建設和環保設施治理建設，精心組織生產，挖掘內部潛力，電解鎳及陰極銅的產量比2018年度均有所增長，本集團的生產及運營整體運行平穩，未出現重大經營困難或經營問題。

技改擴產項目進展

2019年度，本集團進行的技改擴產項目主要有：完善喀拉通克礦業提高採礦、選礦、冶煉生產能力及環保提標技改擴產項目，完善阜康冶煉廠配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力及環保提標技改擴產項目，以及新疆亞克斯新增採礦、選礦生產能力技改擴產項目等三個技改擴產項目。2019年度，本集團的主要技改擴產項目整體進展順利，如期完成了報告年內工程的進度要求，各主要技改擴產項目完成投資情況如下：

2019年度共完成投資人民幣49.0百萬元，用於進一步完善喀拉通克礦業日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸及環保提標技改擴產項目。

2019年度共完成投資人民幣48.9百萬元，用於進一步完善阜康冶煉廠配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力及環保提標技改擴產項目。

新疆亞克斯及哈密聚寶新增日採礦、選礦4,000噸技改擴產項目，2019年度共完成投資人民幣41.0百萬元。

安全環保

本集團堅持「安全第一、預防為主」及「資源開發與環境保護並舉」的安全環保工作方針，切實做好本集團的安全生產和環境保護工作。2019年度，本集團實現了安全生產目標，環境保護工作嚴格按照國家的相關法律、法規規範進行。

展望

經營環境

2020年度，影響全球經濟發展的不確定因素較多；中國經濟已由高速增長階段轉向高品質發展階段，更加注重優化經濟結構和發展方式的轉變，依然保持中高速增長。故本集團預期，2020年度國內有色金屬市場對電解鎳、陰極銅的消費量仍將有所增長。

新冠肺炎疫情對本集團的影響

2020年1月爆發的新冠肺炎疫情對本集團的影響主要反映在本集團自產原料生產方面。由於新疆政府針對本次疫情在人員進出及交通運輸等方面採取了封閉式管制措施，使得喀拉通克礦業、新疆亞克斯等本集團主要礦山企業，在員工返崗，原材採購等方面受到了影響，未能在春節假期後開展採礦及選礦生產。本集團的冶煉及精煉生產受惠於本集團2019年末在自產原料及自製半成品方面庫存充足，本集團在本次疫情中及時投入庫存原料及自製半成品，並在人力資源方面採取了特殊的激勵辦法，使得本集團的冶煉及精煉生產基本保持了正常運行，未受到重大影響。目前，本集團正在就人員返崗，交通運輸等工作加大與當地政府的溝通協商，確保本集團主要礦山企業的採礦及選礦生產在3月底全面恢復生產。

2020年度，本集團將切實加強管理，提升全集團的整體管理水平和運行效率，挖掘內部潛力，保證本集團採礦、選礦、冶煉及精煉全流程平衡運行、穩產超產，實現主要產品電解鎳、陰極銅的生產水平比去年同期有所增長。

經營目標

2020年度，本集團計劃生產電解鎳11,500噸，計劃生產陰極銅11,000噸。股東及潛在投資者應注意，由於金屬價格、國內原料市場及生產環境不確定因素較多，上述計劃僅基於現時市場情況及本集團目前形勢作出，董事會可能根據情況變化調整有關生產計劃。

主席報告書

業務策略

生產經營工作

2020年度，由於影響全球經濟發展的不確定因素較多，本集團將加強對國際、國內電解鎳、陰極銅市場價格走勢的分析研究，結合自身的實際情況、資金能力，實施更加靈活、積極主動的行銷策略。同時，繼續加大對本集團安全生產設施、環保設施及主要生產流程的升級改造，以適應國內經濟結構優化、發展方式轉變及國家、新疆政府對安全生產和環境保護提標要求的需要。並在此基礎上，本集團將深挖內部潛力，努力增產增收，嚴格控制非生產性開支，進一步降低生產成本和費用支出，不斷提升本集團的經濟效益、管理水準和整體運行效率。

項目建設工作

2020年度，本集團的主要建設項目計劃投資如下：

喀拉通克礦業進一步完善日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸及環保提標技改擴產項目，2020年度計劃投資人民幣187.2百萬元。

阜康冶煉廠進一步完善配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力及環保提標技改擴產項目，2020年度計劃投資人民幣143.3百萬元。

新疆亞克斯及哈密聚寶新增日採礦、選礦4,000噸技改擴產項目，2020年度計劃投資人民幣78.4百萬元。

礦產資源控制及地質找礦工作

礦產資源是礦業公司持續發展的根本保證，礦產資源控制及地質找礦工作始終是本集團業務發展的核心組成部分。本集團高度重視有潛力的初級勘查項目的尋找和收購，加大對已有主要礦產地週邊及深部的勘探投入，應用有效的找礦方法，實現本集團礦產資源儲量的有效增長。2020年度，本集團計劃投入勘探資金人民幣10.1百萬元用於對已有主要礦區深部和週邊的資源勘探和地質找礦。其中，喀拉通克礦業計劃投入勘探資金人民幣6.6百萬元；新疆亞克斯和哈密聚寶計劃投入勘探資金人民幣3.5百萬元。

企業整合併購工作

本公司自上市以來高度重視企業整合併購工作，已成功收購了新疆亞克斯、哈密聚寶、哈密眾鑫、陝西新鑫、哈密和鑫礦業有限公司(本公司持有其50%的股權)等多間礦業公司，使本集團的鎳、銅資源儲量及開發生產能力得到了大幅增長，並進一步完善了本集團的產業鏈，增強了核心競爭實力，提升了整體資產的運行效率。2020年度，本集團將充分利用自身優勢加大企業整合併購的工作力度，開展經濟合作，捕捉國際、國內金屬市場整合併購的商機，力爭使本集團的企業整合併購工作及資本運作再有新突破，再上新臺階。

2020年度對本集團而言是商機與挑戰共存的一年。為應對影響全球經濟發展不確定因素較多的複雜形勢，本集團將採取更加積極、穩健的經營策略，以使本集團能夠在一個高效率、低成本的營運狀態下實現持續、穩健發展。而本集團擁有的豐富的資源儲量，良好的行業地位，以及行業經驗豐富的管理團隊，也會使我們在世界經濟進一步改善時充分受益。本集團相信在其員工的不懈努力及社會各界的大力支持下，2020年度本集團將會取得持續、穩健發展。

承董事會命

張國華
董事長

中國•新疆
2020年3月27日

管理層討論與分析

經營業績

2019年度，本集團的營業收入為人民幣1,657.5百萬元，比2018年度的人民幣1,750.0百萬元下降5.3%；本集團的綜合利潤為人民幣24.8百萬元，而2018年度綜合虧損為人民幣134.1百萬元；歸屬於本公司股東的綜合利潤為人民幣27.4百萬元，而2018年度歸屬於本公司股東的綜合虧損為人民幣54.2百萬元。本集團本年度綜合利潤的增加主要原因是本集團主要產品電解鎳市場價格有所上漲。同時採取措施，降低生產費用和各項開支，並採取了現貨與期貨相結合點價銷售的營銷方式，努力提高產品的銷售價格，提高了企業的經濟效益。

主營業務收入及毛利

下表列示本集團截止2019年12月31日及2018年12月31日止兩個年度按產品劃分的銷售詳情：

產品名稱	截至2019年12月31日止年度			截至2018年12月31日止年度			金額
	銷售數量 噸	金額 人民幣千元	佔營業額 %	銷售數量 + / (-)	金額 人民幣千元	佔營業額 %	增長率 + / (-)
電解鎳	11,993	1,173,110	71.5%	12,305	1,179,394	68.0%	(0.5)%
陰極銅	7,656	318,793	19.4%	9,709	412,488	23.8%	(22.7)%
銅精礦	8,342	69,333	4.2%	9,743	92,386	5.3%	(25.0)%
其他產品		80,062	4.9%		51,344	2.9%	55.9%
其中：							
電解鈷	31	6,978	0.4%	32	16,077	0.9%	(56.6)%
主營業務收入總計		1,641,298	100.0%		1,735,612	100.0%	(5.4)%
主營業務成本		(1,337,796)	81.5%		(1,434,072)	82.6%	(6.7)%
毛利/毛利率		303,502	18.5%		301,540	17.4%	

2019年度，本集團電解鎳的營業額為人民幣1,173.1百萬元，比2018年度下降0.5%，主要是由於電解鎳銷售量減少所致。2019年度本集團電解鎳的銷售量為11,993噸，比2018年度的12,305噸減少2.6%。2019年度本集團電解鎳的平均銷售價格為每噸人民幣97,814元(不含稅)，比2018年度的每噸人民幣95,844元(不含稅)上漲2.1%。

2019年度，本集團陰極銅的營業額為人民幣318.8百萬元，比2018年度下降22.7%，主要是陰極銅銷售量及銷售價格下降所致。2019年度本集團陰極銅的平均銷售價格為每噸人民幣41,642元(不含稅)，比2018年度的每噸人民幣42,487元(不含稅)下降2.0%。2019年度本集團陰極銅的銷售量為7,656噸，比2018年度的9,709噸減少21.1%。

2019年度，本集團銅精礦的營業額為人民幣69.3百萬元，比2018年度下降25.0%。2019年度本集團銅精礦的平均銷售價格為每噸人民幣8,311元(不含稅)，比2018年度的每噸人民幣9,482元(不含稅)下降12.3%。2019年度本集團銅精礦銷售量為8,342噸，比2018年度的9,743噸減少14.4%。

2019年度，本集團其他產品的營業額為人民幣80.1百萬元，營業額比2018年度增加55.9%，主要是2019年度銀銷售價格上漲，銷售以前年度的庫存產品致使銷量較2018年度大幅增加所致。

2019年度，本集團的主營業務毛利為人民幣303.5百萬元，比2018年度的人民幣301.5百萬元增加人民幣2.0百萬元。2019年度主營業務毛利率為18.5%，比2018年度的17.4%增長1.1個百分點。

銷售費用

2019年度，本集團發生的銷售費用比2018年度的人民幣32.0百萬元增加48.8%至人民幣47.6百萬元，主要是由於本年度內銷售硫酸數量增加導致運輸費用增加所致。

管理費用

2019年度，本集團發生的管理費用比2018年度的人民幣102.3百萬元升高19.5%至人民幣122.2百萬元。主要是針對陝西新鑫的法律訴訟而支付的訴訟費。

財務費用－淨額

2019年度，本集團發生的財務費用為財務支出一淨額人民幣95.6百萬元，比2018年度的財務支出一淨額人民幣133.5百萬元減少財務支出人民幣37.9百萬元，主要是由於本集團2018年11月13日到期中期票據償還後未再發行，導致財務費用減少所致。

管理層討論與分析

財務狀況

2019年度，股東權益由2018年的人民幣4,228.2百萬元上升至人民幣4,253.0百萬元，主要是2019年度盈利所致。資產總值由2018年的人民幣7,902.0百萬元下降4.2%至人民幣7,573.0百萬元，主要是公司減少融資規模所致。

2019年度，本集團經營活動產生的現金流入淨額為人民幣276.2百萬元，較2018年度的現金流入淨額261.9百萬元增加流入人民幣14.3百萬元。投資活動產生的現金流入淨額為人民幣8.8百萬元，投資活動的現金流入主要是本集團出售交易性金融資產，投資活動的現金流出主要是本集團各項技改擴建工程的設備及工程款支出及購買交易性金融資產。融資活動產生的現金流出淨額為人民幣507.0百萬元，現金流入主要是本集團收到銀行借款及其他帶息借款人民幣2,090.0百萬元，現金流出主要是本集團償還銀行借款及利息人民幣2,597.0百萬元。

流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物總額為人民幣267.2百萬元(2018：人民幣489.2百萬元)，而本集團的總借款為人民幣2,084.5百萬元(2018：人民幣2,475.2百萬元)。因此，本集團的債務淨額(總借款減掉現金及現金等價物)為人民幣1,817.3百萬元(2018：人民幣1,986.0百萬元)，及資本負債比率(債務淨額除以總資本*)為29.94%(2018：31.96%)。

	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日
流動比率(倍)	1.1	1.0
資本負債比率(債務淨額/總資本*)	29.94%	31.96%

* 總資本為債務淨額+股東權益

商品價格風險

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

匯率波動風險

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

環保風險

中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，更加注重優化經濟結構和發展方式的轉變。政府的環保督查會在一定程度上加大企業產出的波動性。本集團繼續加大對主要生產流程的升級改造，以適應國內經濟結構優化、發展方式轉變及國家、新疆政府對安全生產和環境保護提標要求的需要。

利率風險

本集團的利率風險主要來自於銀行貸款和帶息長期債務。按浮動利率借入／存出的款項令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。截止2019年12月31日，本集團帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率借款及固定利率借款，金額合計為人民幣2,084.5百萬元(2018年：人民幣2,475.2百萬元)，本集團並無利率互換安排。

資產抵押

於2019年12月31日，本集團貨幣資金內有人民幣104.0百萬元屬受限制銀行存款用作開具銀行承兌匯票及其他用途的保證金。除前述者外，截止2019年12月31日，本集團概無其他任何其他資產抵押或質押資產。

管理層討論與分析

歷史資本支出

資本支出主要用於擴充本集團的生產能力，改善本集團的採礦、選礦、冶煉、精煉業務生產技術及環保提標。下表所列為截至2019年12月31日止年度，按不同業務分列的本集團的資本支出情況以及每項業務的資本支出佔資本支出總額的比例：

	截至2019年12月31日止年度	
	人民幣千元	百分比 %
喀拉通克礦業的採礦、選礦及冶煉業務及配套業務	55,531	28.8
阜康冶煉廠的精煉及配套業務	70,431	36.5
新疆亞克斯的採礦、選礦業務	51,814	26.8
哈密聚寶的採礦業務	2,614	1.4
哈密眾鑫的冶煉配套業務	11,391	5.9
北京鑫鼎的有色金屬工業產品研發、倉儲基地項目	1,306	0.6
合計	193,087	100

僱員

於2019年12月31日，本集團共有2,169名全職僱員。按職能及部門劃分如下：

部門	僱員 (名)	佔總人數 (百分比)
管理及行政	148	6.8%
工程技術人員	263	12.1%
生產人員	1,357	62.6%
維修及保養	291	13.4%
檢查	92	4.2%
銷售	18	0.8%
合計	2,169	100.0%

截至2019年12月31日止年度僱員薪酬(人民幣千元) 273,038*

* 項目明細如財務報表附註四(19)所披露。

本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金及津貼。本集團已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關國家及地方勞動與社會福利法律和法規，本集團須為僱員每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。根據現行適用的地方法規，本集團須就養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金供款的百分比分別為各僱員的基本月薪總額的16%、6.5%至9.8%、0.5%及12%。本集團亦就工傷保險按僱員基本月薪總額的0.52%至2.85%供款。

執行董事

郭全先生，現年51歲，自2015年5月起出任本公司執行董事。郭先生於1986年9月至1989年8月就讀於東北大學地質系，主修地質專業，取得大學專科學歷，並於2002年9月至2004年7月就讀於北京工商大學，主修工商管理專業，取得大學本科學歷。郭先生從事新疆有色金屬工業相關專業技術及企業管理工作累計擁有逾30年之經驗，於1989年8月至1999年12月歷任新疆哈密金礦技術員、技術科長、採礦車間主任及副礦長，於2000年3月至2002年9月出任新疆有色鑫海有限責任公司總經理，於2002年9月至2009年3月出任新疆有色全鑫建設有限責任公司總經理，於2009年3月至2013年9月出任新疆亞克斯總經理，於2013年9月至2015年2月出任新疆有色副總工程師，於2015年3月至2019年11月26日出任本公司總經理，並自2019年11月26日起出任新疆有色副總經理。

劉俊先生，現年54歲，自2017年10月起再次出任本公司執行董事及副總經理，並自2019年12月起出任本公司總經理及黨委副書記。劉先生於1983年9月至1987年7月就讀於昆明理工大學，主修採礦工程專業，取得學士學位。劉先生從事新疆有色金屬工業相關專業技術及企業管理工作累計擁有逾32年之經驗，於1991年5月至2005年8月歷任喀拉通克銅鎳礦採礦車間副主任、生產技術科科長、副總工程師、總工程師及副礦長，於2005年9月至2008年8月出任本公司執行董事、副總經理及喀拉通克銅鎳礦礦長，於2008年9月至2014年1月出任本公司執行董事及副總經理，於2014年2月至2015年3月出任新疆亞歐稀有金屬股份有限公司董事及總經理，於2015年3月至2017年10月出任本公司總工程師，於2017年10月至2019年11月出任本公司副總經理，於2017年7月至2019年11月亦出任本公司黨委書記。

董事、監事及高級管理人員

非執行董事

張國華先生，現年55歲，自2017年10月起出任本公司非執行董事及董事長。張先生於2003年11月在大連理工大學完成科學及工程管理專業的研究生課程。張先生從事新疆有色金屬工業相關專業技術及企業管理工作累計擁有逾35年之經驗，於1988年10月至1999年3月歷任喀拉通克銅鎳礦環境安全科副科長、科長、採礦車間主任、礦長助理、工會主席及黨委書記，於1999年4月至2002年2月歷任新疆有色金屬工業公司經銷分公司副總經理及總經理，於2002年3月至2005年8月出任喀拉通克銅鎳礦礦長，於2005年9月至2015年3月出任本公司執行董事、常務副總經理及黨委書記，於2015年4月至2017年4月出任新疆有色董事、總經理及黨委副書記，自2017年4月起出任新疆有色董事長及黨委書記。張先生自2017年6月起亦出任西部黃金股份有限公司(股份代號：601069)董事長。

周傳有先生，現年55歲，自2017年10月起再次出任本公司非執行董事及副董事長。周先生於2005年9月至2015年2月出任本公司非執行董事及副董事長，於2015年3月至2017年10月出任本公司非執行董事。周先生於1987年7月在復旦大學完成法律專業的研究生課程，並取得碩士學位。周先生自1995年9月起出任上海金鷹投資有限公司(中金投資的前身)董事長及中金投資董事長(實益擁有中金投資100%股權)，自1998年2月起出任上海中金房產(集團)有限公司董事，自2005年5月起出任上海怡聯董事(實益擁有上海怡聯100%股權)。上海怡聯持有本公司12.80%的股權，中金投資持有本公司8.96%的股權，周先生應佔本公司的權益指其透過上海怡聯及中金投資持有本公司的股權而視為間接擁有本公司已發行股本的權益。周先生於1998年9月至2009年12月曾出任大眾保險股份有限公司副董事長。周先生為本公司另一名非執行董事胡承業先生的妹夫。

胡承業先生，現年55歲，自2014年10月起出任本公司非執行董事。胡先生於1983年7月至1986年9月就讀於中國廣播電視大學，主修財政學專業，取得大學專科學歷，並於2001年9月在廈門大學完成會計學專業的專升本課程，取得大學本科學歷。胡先生於1994年11月至1998年8月出任新疆烏魯木齊市地稅局天山區分局副局長，於1998年9月至2002年2月出任新疆烏魯木齊市地稅局新市區分局局長，於2002年3月至2008年2月出任新疆維吾爾自治區地稅稽查局副局長。胡先生自2008年3月起歷任新疆匯中怡富投資有限公司常務副總經理、總經理及董事長(現為該公司董事長)，自2013年2月起出任上海恒石礦業投資股份有限公司總經理，自2013年12月起出任新疆寶地礦業股份有限公司副董事長，並自2014年2月起出任中金投資總裁助理。胡先生為本公司另一名非執行董事周傳有先生的妻舅。

獨立非執行董事

胡本源先生，現年46歲，自2017年10月起出任本公司獨立非執行董事。胡先生於1991年9月至1995年7月就讀於新疆財經大學，主修會計學專業，取得學士學位，於2000年9月至2003年1月就讀於上海財經大學，主修會計學專業，取得碩士學位，於2004年2月至2007年1月就讀於上海財經大學，主修會計學專業，取得博士學位。胡先生自1995年起一直在新疆財經大學任教，於2011年1月至2018年2月出任新疆財經大學會計學院副院長，於2018年3月至2020年1月出任新疆財經大學會計學院院長，現為新疆財經大學會計學院教授、博士生導師及中國註冊會計師協會的非執業會員。胡先生自2011年11月起亦出任中國審計學會審計教育分會理事。胡先生自2009年起曾在多家國內A股上市公司擔任過獨立董事，於2012年5月至2018年9月出任特變電工股份有限公司(股份代號：600089)獨立董事，於2013年12月至2019年12月出任廣匯能源股份有限公司(股份代號：600256)獨立董事，自2014年8月起出任國際實業股份有限公司(股份代號：000159)獨立董事，及自2018年12月起出任新疆冠農果茸股份有限公司(股份代號：600251)獨立董事。

汪立今先生，現年61歲，自2011年5月起出任本公司獨立非執行董事。汪先生於1978年2月至1982年2月就讀於新疆大學，主修礦產普查及勘探專業，取得學士學位。汪先生自1982年2月起一直在新疆大學地質與勘查工程學院任教，於2000年11月晉升為教授，為新疆大學碩士研究生導師。汪先生於2004年3月至2004年9月受國家公派赴美國密西根大學安娜堡分校地球科學系留學深造，主修礦牀學和礦物學，並從事礦牀礦物學的科學研究工作。三十多年來，汪先生一直從事大學地質學教學、科研工作，熟悉業務，精通專業，目前還兼任中國礦物巖石地球化學學會理事、中國工藝礦物學專業委員會委員、中國地質教育學會常務理事、中國環境礦物學專業委員會委員及中國礦物巖石地球化學專業委員會終身會員等職務。

黃翼忠先生，現年53歲，自2019年5月起出任本公司獨立非執行董事。黃先生於1991年獲得澳洲墨爾本大學經濟學學士學位。黃先生分別於1995年及1997年獲得澳洲執業會計師協會及香港會計師公會會員資格，亦於2002年取得中國獨立董事證書。黃先生為一名專業會計師，於審計、企業融資及基金投資方面擁有逾28年經驗，並與中國商業企業接觸廣泛。黃先生畢業後於數間國際會計事務所工作約10年，專業於上市審計(主要為尋求在海外上市之中國大陸公司)和上市公司財務顧問業務，包括兼併收購重組。自2008年起至今，黃先生出任Green Park Greater China Dynamic Growth Fund(於開曼群島註冊成立的公司)董事。黃先生現時在以下在香港聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事，即中怡國際集團有限公司(股份代號：2341)(自2004年2月12日至今)、隆基泰和智慧能源控股有限公司(股份代號：1281)(自2015年10月16日至今)、首創置業股份有限公司(股份代號：2868)(自2016年4月29日至今)及圓美光電有限公司(股份代號：8311)(自2014年1月20日至今)。

過往三年，黃先生亦曾在以下香港聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事，即開易控股有限公司(股份代號：2011)(自2015年12月23日至2017年9月20日)及中璽國際控股有限公司(股份代號：264)(自2016年2月17日至2017年7月28日)。

董事、監事及高級管理人員

職工代表監事

于文江先生，現年55歲，自2017年10月起出任本公司職工代表監事及監事會主席。于先生於1980年至1982年就讀於可可托海技工學校，主修採礦專業，並於1994年至1997年就讀於北方工業大學，主修經濟貿易專業。于先生於1982年至1985年出任新疆可可托海礦務局二礦採礦技術員，於1985年至2012年5月歷任新疆有色哈圖金礦採礦技術員、車間主任、勞資科長、銷售部經理、經營管理部主任、耐火材料廠廠長及副廠長，於2012年6月至2016年3月出任西部黃金股份有限公司(股份代號：601069)全資子公司西部黃金哈密金礦有限責任公司總經理，於2016年3月至2017年3月出任西部黃金股份有限公司(股份代號：601069)全資子公司西部黃金克拉瑪依哈圖金礦有限責任公司總經理。于先生於2017年4月至2018年4月出任本公司黨委副書記及紀委書記，於2018年5月至2019年2月出任本公司黨委副書記，於2019年3月至2019年5月出任本公司紀委書記。于先生自2019年6月起出任新疆五鑫銅業有限責任公司黨委書記及董事長。

李江平先生，現年52歲，自2017年10月起出任本公司職工代表監事。李先生於1985年9月至1987年8月就讀於可可托海技工學校，主修選礦專業，並於1990年9月至1993年7月就讀於有色金屬成都地質職工大學，主修安全工程專業，現為全國安全註冊評價師及有色冶金高級工程師。李先生於1993年9月至2000年3月歷任新疆可可托海稀有金屬礦安全環保科安全員及生產調度科副科長，於2000年3月至2012年7月歷任阜康冶煉廠銅車間工段長、副主任、主任及材料科副科長，於2012年8月至2017年5月出任阜康冶煉廠副廠長及工會主席，於2017年6月至2018年5月出任阜康冶煉廠副廠長、黨委副書記及工會主席，於2018年6月至2018年8月出任阜康冶煉廠黨委副書記、廠長，並自2018年9月起出任阜康冶煉廠黨委書記、廠長。

股東代表監事

陳蓉女士，現年49歲，自2016年6月起出任本公司股東代表監事。陳女士於1991年12月畢業於新疆財經大學，主修會計學專業。陳女士於1988年至2011年2月，歷任中國建設銀行新疆區分行營業部新華南路支行主管，新疆新新華通會計師事務所審計師及新疆鑫瑞稅務師事務所稅務代理。陳女士自2011年3月加盟紫金礦業集團股份有限公司(股份代號：2899)，曾任紫金礦業集團西北有限公司(紫金礦業集團股份有限公司的附屬公司)監察審計室專員、副主任及主任，現任紫金礦業集團股份有限公司監察審計室專員。陳女士現為國內合資格中級會計師，並於2010年11月及2012年7月先後獲得美國內部審計協會頒發的註冊內部審計師專業認證證書及風險管理專業資格確認證書。

董事、監事及高級管理人員

獨立監事

姚文英女士，現年52歲，自2015年5月起出任本公司獨立監事。姚女士於1986年9月至1990年7月就讀於東北林業大學，主修財務會計專業，取得學士學位，並於2005年12月至2007年12月就讀於新疆財經大學，主修會計學專業，取得管理學碩士學位。姚女士於1990年10月至2004年8月在烏魯木齊職業大學工商管理學院任教，曾任該學院會計模擬教研室主任及財經系主任，於2004年9月至2007年8月在新疆財經學院(新疆財經大學的前身)財政系任教。姚女士自2007年9月起在新疆財經大學會計學院任教，於2010年12月晉升為會計學教授，現為新疆財經大學博士生導師。姚女士於2012年7月至2018年5月出任新疆中企宏邦節水(集團)股份有限公司獨立董事，於2012年11月至2018年6月出任新疆星沃機械技術服務股份有限公司獨立董事，自2015年1月起出任新疆雪峰科技(集團)股份有限公司(股份代號：603227)獨立董事，自2019年2月起出任立昂技術股份有限公司(股份代號：300603)獨立董事，並自2019年8月起出任農十一師盛天投資公司獨立董事。

孟國鈞先生，現年61歲，自2017年10月起出任本公司獨立監事。孟先生於1978年3月至1982年2月就讀於新疆大學，主修自然地理專業，獲得理學學士學位，並於2001年4月在新疆大學完成政治經濟學專業的研究生課程，取得研究生同等學歷證書。孟先生於1992年7月至2012年5月先後從事過新疆維吾爾自治區區域經濟、國土資源、環境保護、節能減排、循環經濟、基礎測繪、西部開發等方面的管理和研究工作，於2007年7月受聘為喀納斯地質公園區域發展專家，於2007年9月取得國家環保總局清潔生產審核師資格。孟先生於2000年2月至2005年8月出任新疆維吾爾自治區發改委地區處副處長，於2005年8月至2012年5月歷任新疆維吾爾自治區發改委地區處、高新處、環資地區處、資源環境處、產業處、西部開發處正處級調研員，於2012年5月退休。

其他高級管理人員

齊新會先生，現年50歲，自2017年10月起出任本公司副總經理。齊先生於1986年9月至1988年7月就讀於新疆可可托海礦務局技工學校，主修電鉗專業，於1993年8月至1996年7月就讀於新疆有色金屬職工大學，主修機電一體化專業，並於2005年9月至2008年7月就讀於新疆大學，主修電器自動化專業，取得本科學歷。齊先生於新疆有色金屬工業相關專業技術及企業管理工作累計擁有逾32年之經驗。齊先生於1996年8月至2005年8月歷任喀拉通克銅鎳礦冶煉車間工段長、質檢科副科長、選礦車間機電副主任、機動科副科長、機動科科長及礦長助理，於2005年9月至2012年2月任喀拉通克銅鎳礦副礦長，於

董事、監事及高級管理人員

2012年3月至2013年8月任喀拉通克礦業副總經理，於2013年9月至2015年3月任喀拉通克礦業副總經理及黨委書記，於2015年4月至2017年9月任新疆亞克斯總經理及黨委書記，於2017年10月至2019年11月出任本公司副總經理，並自2019年12月起出任本公司黨委書記及副總經理。

何洪峰先生，現年50歲，自2005年9月起出任本公司財務總監。何先生於1988年9月至1992年7月就讀於新疆財經大學，主修會計學專業，取得學士學位，並於2009年6月在新疆財經大學完成工商管理專業的研究生課程，取得碩士學位。何先生是一位中國註冊會計師、註冊評估師和註冊稅務師，於1992年7月至2005年8月任職於中金投資，自2005年9月起加入本公司。

張俊杰先生，現年57歲，自2005年9月起出任本公司董事會秘書，並自2006年6月起出任本公司聯席公司秘書。張先生於1979年9月至1983年7月就讀於中南大學，主修採礦工程專業，取得學士學位。張先生於1988年10月至1991年3月歷任喀拉通克銅鎳礦採礦車間主任及生產技術科科長，於1991年4月至1993年3月出任新疆可可托海礦務局生產技術處副處長，於1993年3月至1997年8月出任新疆有色金屬工業公司銅鎳分公司副總經濟師，於1997年8月至1998年3月出任新疆有色金屬工業公司銅鎳分公司副總經理，於1998年4月至2002年7月出任新疆有色金屬工業公司財務處處長，於2002年7月至2005年8月出任新疆有色資產經營部主任。

林灼輝先生，現年66歲，自2006年6月起出任本公司聯席公司秘書及合資格會計師。林先生於1975年至1979年就讀於香港理工學院(香港理工大學的前身)，主修會計學專業，取得該學院頒發的會計學位高級證書，並於1985年至1988年就讀於澳門東亞大學，取得工商管理碩士學位。林先生為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。林先生曾在美國、香港及中國內地的多間跨國機構及上市公司從事審計、會計、內部監控、稅務、公司秘書及財務管理工作，擁有逾三十多年的豐富經驗。包括：於1979年至1985年曾任職於香港及美國Touche Ross & Co.(現為德勤會計師事務所)及香港Arthur Young & Co.(現為安永會計師事務所)，於1985年3月至1989年6月獲森那美香港有限公司聘任為內部審計經理及集團財務總監，於1990年1月至1993年6月獲美國環球玩具集團有限公司(NYSE:UMG)聘任為財務副總裁，於1999年5月至2001年1月獲通達工業(集團)有限公司(現為利時集團(控股)有限公司)(股份代號：526)聘任為首席財務官及公司秘書。

企業管治常規

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

董事會已採納載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)。本公司於2019財政年度內一直遵守企業管治守則所有守則條文。

董事會

董事會職能及職責

董事會負責本公司的整體領導及管治，並共同承擔指引及監督本公司事務的責任。

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

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

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

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

企業管治報告

董事會成員

本公司董事會於2017年10月14日換屆為第五屆董事會，現時包括八位董事，包括兩位執行董事、三位非執行董事及三位獨立非執行董事。兩名非執行董事周傳有先生及胡承業先生為姻親。除此披露外，董事會任何成員之間不存在有關財務、業務、親屬或任何其他相關關係。史文峰先生於2019年11月29日辭任非執行董事。

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

各董事來自不同背景，擁有商業及礦業領域之專長。各董事之簡歷見本年報第17至第19頁。

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

於本年報日期，董事會成員及其組合分析如下：

執行董事：郭全先生，劉俊先生

非執行董事：張國華先生，周傳有先生，胡承基先生

獨立非執行董事：胡本源先生，汪立今先生，黃翼忠先生

性別： 男(8)；女(0)

類別： 執行董事(2)；非執行董事(3)；獨立非執行董事(3)

地域： 中國(7)；香港特別行政區(1)

年齡： 40–49(1)；50–59(6)；60–69(1)

背景： 礦業(3)；地質(1)；商業(2)；會計專業(2)

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

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

董事會主席與行政總裁

本屆(第五屆)董事長(董事會主席)的職務由張國華先生擔任，本公司總經理(行政總裁)由劉俊先生擔任。郭全先生於2019年11月26日辭任本公司總經理但留任為本公司執行董事。本公司執行董事劉俊先生於2019年12月11日起獲委任本公司總經理。本公司董事長與總經理的職責分別在《公司章程》第119條及第138條界定，並正式分離。有關本公司董事長及總經理職責的詳情，請參見上載於本公司及聯交所網站的《公司章程》。

董事會與管理層

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

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

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

董事會會議

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

年內董事長與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他執行董事出席的會議。

企業管治報告

2019年度，董事會共召開了五次董事會會議，並舉行一次股東大會。董事出席董事會會議及股東大會的出席紀錄詳情如下：

董事姓名	實際出席會議次數／ 任期內召開的會議次數	
	董事會會議	股東大會
執行董事		
郭全	5/5	1/1
劉俊	5/5	1/1
非執行董事		
張國華(主席)	5/5	1/1
周傳有	3/5	0/1
史文峰(於2019年11月29日辭任)	1/4	0/1
胡承業	5/5	1/1
獨立非執行董事		
胡本源	3/5	0/1
汪立今	5/5	1/1
李永森(於2019年5月24日辭任)	1/1	0/0
黃翼忠(於2019年5月24日委任)	3/4	1/1

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

董事，監事，高層管理人員及主要人員之薪酬

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

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

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

任何董事均不能參與決定個人之薪酬的決定。

有關各董事，監事及其他高層管理人員截止2019年12月31日之酬金資料，已載於本公司財務報表之附註(八)(5)(I)內。

董事的培訓及董事委員會

全體董事均已參與持續專業發展，發展及更新其知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會的貢獻。全體董事均已向本公司提供彼等本年度接受培訓的紀錄。

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

	審核委員會	薪酬與 考核委員會	提名委員會	戰略與 發展委員會	培訓類型
會議次數	2	1	1	0	
執行董事					
郭全		1/1✓		0/0✓	A, B, C
劉俊					A, B, C
非執行董事					
張國華			1/1◇	0/0◇	A, B, C
周傳有		1/1✓		0/0✓	A, B, C
史文峰(於2019年11月29日辭任)				0/0✓	A, B, C
胡承業	2/2✓				A, B, C
獨立非執行董事					
胡本源	1/2◇	0/1✓			A, B
汪立今		1/1◇	1/1✓	0/0✓	A, B
李永森(於2019年5月24日辭任)	1/1✓	1/1✓	1/1✓		A, B
黃翼忠(於2019年5月24日委任)	0/1✓	0/0✓	0/0✓		A, B

✓：委員會成員

◇：委員會主席

A：出席有關業務或董事職責的研討會、會議及／或專家簡報會

B：閱讀有關經濟、一般業務或監管資訊的報章、期刊及最新信息

C：探訪本集團的地方管理層及設施

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

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(《標準守則》)，作為董事及本公司監事(「監事」)證券交易的標準守則。在向全體董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事於截至2019年12月31日止年度內，一直遵守《標準守則》所載的規定。

企業管治報告

提名董事及提名委員會

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

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

2019年度，提名委員會召開了一次會議，出席率為100%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第26頁內。提名委員會於年度內的工作概要是：檢討了本公司董事會的架構，人數及組成(包括技能，知識及經驗方面)，並就如何為配合本公司的企業策略而擬對本公司董事會作出的變動提出建議；向董事局提名及推薦人選，以填補離任獨立非執行董事職位；及評核本公司每名獨立非執行董事的獨立性。

年內提名委員會就董事候選人採納的提名程序以及甄選及推薦準則如下：

提名程序：

(i) 物色人選

提名委員會已獲授權經不同方式及渠道物色適當董事局成員人選，包括董事局成員的推薦、聘用外部獵頭公司，以及任何其他提名委員會認為合適的方式或渠道。

(ii) 索取人選的資料

在物色到人選後，提名委員會將會要求該人選提供他／她的履歷及提名委員會認為需要的其他資料，包括但不限於(a)他／她於本公司的證券權益(如有)；(b)他／她對出任董事局成員及披露有關他／她的委任建議相關資料的同意；及(c)如屬獨立非執行董事的人選，他／她依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的準則就其獨立性而作出的聲明。

(iii) 提名委員會的評估

提名委員會會就有關人選的資料作出評估，並會採取合理的步驟以核實該人選的資料，並在有需要時尋求澄清。提名委員會可酌情決定邀請有關人選與委員會成員會面，以助委員會就提名的建議作出考量或推薦意見。其後，提名委員會會向董事局提交有關提名的建議以供考量及批准。

甄選及推薦準則：

- (i) 本公司的策略；
- (ii) 董事局及各董事局委員會當時的架構、人數、組成及需要，以及董事局成員繼任計劃(如合適)；
- (iii) 所需的技能，應與現任董事局成員互相補足；
- (iv) 董事局不時採納／修訂的本公司《多元化政策》；
- (v) 從第三方取得的參考資料或背景審查；
- (vi) 任何其他可作為評估擬建議的人選適合性的參考因素，包括但不限於該人選的信譽、成就，以及可投入的時間及關注；
- (vii) 如擬建議人選將會出任第七間(或以上)的上市公司董事，該人選是否有能力投放足夠時間處理董事局的事務；及
- (viii) 擬建議獲委任為獨立非執行董事人選的獨立性。

提名委員會已對董事局的人數、架構及組成作出年度檢討，認為現有組合對公司的策略是合適的。提名委員會亦評估了並認為董事局現時擁有均衡的技巧、經驗及多元化的觀點與角度，及能有效率及有效益地持續支持執行公司業務策略。

薪酬與考核委員會

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

薪酬與考核委員會的角色及職能其中包括下列各項：

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

企業管治報告

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

2019年度，薪酬與考核委員會已舉行一次會議，出席率為80%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第26頁內。薪酬與考核委員會於年度內的工作概要包括：

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

審核委員會

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

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

審核委員會的角色及職能其中包括下列各項：

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

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

2019年度，審核委員會已舉行兩次會議，出席率平均為66.7%，各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第26頁內。審核委員會於年內的工作概要包括：

- 審閱本公司截至2018年12月31日止年度的年度報告及業績公告，並建議董事會批准；
- 檢討外聘審計師的獨立性及其報告，並建議董事會由本公司股東於其2018年股東週年大會上重新委任外聘審計師；
- 審核持續關連交易；
- 審閱本公司截至2019年6月30日止六個月的中期報告及業績公告，並建議董事會批准；
- 考慮外聘審計師提供的審計及非審計服務；
- 檢討本公司及其附屬公司的內部監控及風險管理制度的成效；
- 審閱內部審計部編製的定期報告；
- 檢討本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、僱員資歷及經驗是否足夠，以及培訓課程及有關預算是否充足；及
- 審閱截至2019年12月31日止年度應付予外聘審計師的審計費用，並建議董事會批准。

審計師薪酬

截至2019年12月31日止年度，本公司的審計師所收取的審計費用約為人民幣2.4百萬元。

戰略與發展委員會

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

戰略與發展委員會的職責包括對本公司的戰略發展方案、業務發展計劃及投資預算進行審議和評估。戰略與發展委員會成員的工作根據委員會工作細則進行。各委員成員及其出席會議記錄列在本年報第26頁內。

企業管治報告

監事會

2005年，本公司監事會按《公司章程》設立，並於2017年10月14日換屆為第五屆監事會。換屆後本公司監事會仍由五名監事組成，于文江先生獲委任為監事會主席，其中一名監事是獲股東推選的股東代表監事、兩名由僱員推選產生的職工代表監事及其他兩名獨立監事獲股東大會委任產生。監事的任期為三年，其後可獲重選。

監事會負責對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、本公司及其僱員的權益。2019年度監事會召開兩次會議，出席率平均為100%。會議期間，監事會對本公司財務狀況、運作和高級管理人員盡職情況進行審查。監事會成員根據《公司章程》，積極履行工作。

高級管理人員的持股權益

於2019年12月31日，本公司高級管理人員並無持有本公司任何股份權益。

公司秘書

截至2019年12月31日止年度內，本公司兩位公司秘書已接受了不少於15小時的相關專業培訓以更新彼等技能及知識。

更改公司章程文件

截至2019年12月31日止年度及至本年度報告日期止，本公司並沒任何公司章程的修訂。本公司章程可於本公司及聯交所網站下載。

派付股息的政策

根據本公司章程第一百八十七條規定，本公司分配當年稅後利潤時，應當提取利潤的百分之十列入本公司法定公積金。本公司法定公積金累計額為本公司註冊資本的百分之五十以上的，可以不再提取。本公司的法定公積金不足以彌補以前年度虧損的，在依照前款規定提取法定公積金之前，應當先用當年利潤彌補虧損。本公司從稅後利潤中提取法定公積金後，經本公司股東大會決議，還可以從稅後利潤中提取任意公積金。本公司彌補虧損和提取公積金後所餘稅後利潤，按照股東持有的股份比例派付股息，但本公司章程規定不按持股比例分配的除外。如果本公司不存在可分配利潤，本公司將不派付任何股息。

股東大會及投資者關係

於2019年12月31日及至本年度報告日期止，本公司已發行1,451,000,000股內資股及759,000,000股H股，合計2,210,000,000股股份。

2019年度，本公司召開了一次股東大會。全部提出的決議案以超過99%的贊成率獲得通過。股東大會由董事長主持，並解釋表決程序的有關事項，股東就每項提案進行審議及表決。董事及監事均獲通知並出席股東大會。

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

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

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

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

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

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

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

董事會秘書辦公室和公司證券部全方位為股東服務，按時回覆股東的諮詢，以使股東了解本公司的情況，也保持與股東的有效聯繫，確保股東意見得以傳達至董事會。除上述《更改公司章程文件》段落所披露外，本公司截至2019年12月31日止年度的憲法文件並無其他變動。

企業管治報告

於2019年12月31日，本公司的市場資本化總值約9.7億港元，其中公眾持有H股的資本化市值約3.3億港元。

風險管理及內部監控

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

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

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

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

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

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

披露內幕消息

本集團備有內幕消息披露政策，列載處理及發放內幕消息的程序及內部監控。

政策為向董事、職員及本集團所有有關僱員提供指引，確保具恰當的保護措施，以免本公司違反法定披露要求。政策亦包括適當的內部監控及申報系統，以辨別及評估潛在的內幕消息。

已設有的主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，致使彼等可評估內幕消息及(如有需要)作適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露時前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份人(包括股東、投資者、分析師等)溝通步驟，方式均遵從上市規則。

涉及市場傳言及其他本集團事務，本集團已設立及實行步驟，處理外部人士的查詢。

為免出現不公平發放內幕消息，本公司發放內幕消息時，會於聯交所及本公司的網站刊載有關資料。

財務匯報

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

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

環境、社會及管治報告

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

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

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

於2019年度，本集團對其企業策略尤其重要的主要範疇、層面及關鍵績效指標特別優先處理，突顯相關的內容如下：

工作環境質素

工作環境

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

1. 本集團員工的薪酬按照《新疆新鑫礦業股份有限公司工資制度》的規定執行；
2. 本集團員工的招聘、晉升及解僱按照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《新疆新鑫礦業股份有限公司員工聘用及勞動合同管理辦法》執行；
3. 本集團員工的工作時數嚴格按照《中華人民共和國勞動合同法》的規定，執行每天工作8小時、每週工作40小時工作制，國家規定的法定節假日、星期六和星期天休息；
4. 本集團嚴格按照中華人民共和國國務院令第514號關於《職工帶薪年休假條例》的規定為員工提供帶薪假期；
5. 本集團執行《新疆新鑫礦業股份有限公司員工招聘規定》，為大中專畢業生及社會就業人員提供了相同的招聘條件，並在平等的機會下進行員工招聘；
6. 在員工的多元化及其他待遇及福利方面，本集團根據各企業所在地政府的規定，為全體員工分別提供基本月薪總額16%的養老保險、6.5%至9.8%的醫療保險、0.5%的失業保險、0.52%至2.85%的工傷保險及12%的住房公積金等福利待遇。

環境、社會及管治報告

本集團嚴格執行上述法律、法規及本公司的相關制度、規定，努力為全體員工提供良好的工作環境。2019年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

本集團截止2019年12月31日按僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數：

按僱用類型劃分(名)			按年齡組別劃分(名)				按地區劃分(名)		
勞動合同制 僱員	其他類型 僱員	僱員總數	35歲以下 僱員	35歲至 50歲僱員	50歲以上 僱員	僱員總數	國內僱員	香港僱員	僱員總數
2,169	0	2,169	821	916	432	2,169	2,168	1	2,169

本集團2019年度按年齡組別及地區劃分的僱員流失比率：

	按年齡組別劃分			按地區劃分	
	35歲以下 僱員	35歲至 50歲僱員	50歲以上 僱員	國內僱員	香港僱員
僱員流失人數(名)	95	21	3	119	0
僱員流失比率(%)	4.38	0.99	0.13	7.74	0

健康與安全

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

本集團嚴格執行上述法律、法規、政策規定，努力為全體員工提供安全的工作環境及保障僱員避免職業性危害。2019年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

2017、2018及2019年度，本集團無僱員因工作關係而死亡。

2019年度，本集團全體僱員因工傷損失的工作日數約為219天。

環境、社會及管治報告

本集團所採納的職業健康與安全措施、相關執行及監察方法主要有：

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

發展及培訓

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

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

2019年度，本集團按僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員的百分比：

	僱員類別		
	高級管理層	中級管理層	其他僱員
受訓僱員的百分比	71.42%	76.25%	86.12%

2019年度，本集團按僱員類別劃分每名僱員完成受訓的平均時數：

	僱員類別		
	高級管理層	中級管理層	其他僱員
每名僱員完成受訓的平均時數	64小時	49小時	26.16小時

勞工準則

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

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律、法規，在員工招聘及雇用期間本集團各企業都設有專門的內部管理機構對其進行專業管理，杜絕雇用童工或強制勞工情況在本集團發生。2019年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

環境保護

排放物

本集團排放的廢棄物主要為採礦廢石、選礦尾礦砂及冶煉水淬渣、二氧化硫煙氣。本集團排放廢棄物主要執行新修訂施行的《中華人民共和國礦產資源法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》和《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《新疆維吾爾自治區環境保護條例》及國家標準《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)、《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-2004)、《銅、鎳、鈷工業污染源排放標準》(GB25467-2010)和國務院分別出台的大氣、水、土壤污染防治行動計劃等相關法律、法規、政策規定。

本集團嚴格執行上述國家的法律、法規、政策規定，加大對廢棄物的回收利用，努力減少廢棄物的排放。2019年度，本集團沒有發生嚴重違反相關準則、規則及規例的情況。

2019年度，本集團共排放採礦廢石約25.87萬噸，選礦尾礦砂約267.1萬噸，冶煉水淬渣約29.9萬噸，排放煙氣含二氧化硫約73噸。其中，排放的採礦廢石、選礦尾礦砂及冶煉水淬渣均為無害廢棄物，冶煉二氧化硫煙氣為有害廢棄物。

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

環境、社會及管治報告

本集團的採礦廢石經破碎後用於採礦井下充填和鋪設道路，剩餘廢棄物堆存在專設的符合環保要求的廢石堆場；選礦尾礦砂經部分處理後輸送到井下用於採場充填，剩餘尾礦砂堆存於符合環保要求的尾礦庫設施內；冶煉煙氣中的二氧化硫回收用於生產副產品硫酸，其他固體煙塵全部回收再利用；冶煉生產產生的水淬渣部分供給周邊水泥廠做校正劑用作生產水泥的生產原料，部分用於井下充填；廢水經過淨化處理後用於工業迴圈利用及企業內部環境綠化灌溉。通過上述措施，本集團對工業廢棄物的處置利用率達到了100%。

資源使用

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

2019年度，本集團共消耗電約42,943萬千瓦時，消耗焦炭48,590噸，消耗煤60,290噸，消耗柴油648噸，消耗汽油3.3噸。

2019年度，本集團總耗新水量約664.5萬噸。

本集團年內沒有特別出色的能源使用效益計劃及所得成果。

本集團在求取適用水源上無任何問題，現有的供給水源在供水數量、供水品質及供水設施保障方面均能滿足本集團的需要。2019年度，本集團通過在選礦、冶煉等主要耗水環節大力實施節水降耗、工業廢水迴圈利用等措施，共節水約410.4萬噸。

本集團主要產品電解鎳、電解鈷、陰極銅使用的包裝材料均為打包用鋼帶。2019年度，本集團共消耗鋼帶25噸，每噸產品用量約1.26千克。

環境及天然資源

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

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

本年度本集團並未受到任何重大氣候相關事項所影響。

營運慣例

反貪污

本公司嚴格遵守國家的相關法律法規及制度要求，結合實際建立了《新疆新鑫礦業股份有限公司預防職務犯罪工作制度》、《新疆新鑫礦業股份有限公司預防和治理商業賄賂長效機制》、《新疆新鑫礦業股份有限公司防治「小金庫」長效機制建設實施細則》、《新疆新鑫礦業股份有限公司關於加強資金審批和管理的規定》、《新疆新鑫礦業股份有限公司廉潔風險防控工作推進計劃》、《新疆新鑫礦業股份有限公司員工手冊》等內控規章，為員工的行為提供指導和依據，預防職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為發生。

根據控股股東新疆有色關於《黨風廉政建設目標責任書》的要求，本公司黨委分別與其子公司黨委、本公司黨委及管理層成員簽訂了《黨風廉政建設目標責任書》和《崗位廉潔承諾書》，本公司黨委及管理層成員亦分別與其分管的部門簽訂了《黨風廉政建設目標責任書》和《崗位廉潔承諾書》，將責任細化分解到每個領導成員、部門負責人及關鍵崗位人員頭上，明確了各自在廉政建設中的責任，加大了對廉政建設的考核力度。

為健全本集團的廉潔風險防控體系，本公司以黨委牽頭、紀檢主抓、紀檢監察室落實，在全集團範圍內組織開展了崗位廉潔風險辨識工作，增強廣大員工廉潔風險防範意識，預防各種廉潔風險的發生。

本公司各職能部門除定期對分管領域日常生產經營進行督導檢查外，還重點對專案建設、物資採購、資金審批、內控制度執行情況等進行常態監督檢查，及時把握本集團在經營管理過程中存在的問題和不足，有效防範各級員工不履職和不正確履職情況的發生，建立和營造廉潔自律的企業文化。

環境、社會及管治報告

本公司建立了信訪舉報系統，就本集團防範職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為接受全體員工和社會的監督、舉報，並指定專人負責信訪舉報工作。本集團不容忍任何形式的貪污行為，禁止員工向與本集團有業務往來的人士、公司或機構要求、收取或接受任何形式的利益。此外，本集團也對為本公司提供服務的合作方提出廉潔自律承諾的要求。

本公司通過廉潔從業教育、制度約束、舉報與調查及問責機制強化等舉措，持續規範本集團各項業務的決策管理行為，形成互相制約、互相監督的工作機制，並不斷加強本集團各級單位的作風建設，警示風險，牢固樹立員工反腐倡廉意識，進而保障本集團經濟效益和管理水準的提升。

2019年度，本公司未收到本集團因職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為的任何舉報，本集團未發生任何職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等的違法犯罪案件，本集團未發生任何本公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

本公司防範職務犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為的舉報程式為：

直接拨打舉報電話進行舉報或直接發送電子郵件進行舉報。

本公司舉報電話號碼為：(0991) 4851669

本公司舉報電子郵箱地址為：2661964106@qq.com

供應鏈管理

本集團已建立全面的採購機制，管理及監管本集團的供應鏈流程，對供應商的資質、信譽、供貨能力等各方面進行綜合及全面審核及評估。在同等條件下，本集團選擇供應商會優先考慮其環境管理及社會責任的聲譽，以確保聘用供應商的水準達致本集團的要求。

本集團在工程勞務外包方面，制定了《安裝、維檢及基建施工工程簽證驗收規範》、《工程招投標管理制度》、《基建工程質量管理制度》、《工程項目管理制度》、《工程預(決)算管理制度》、《基建工程驗收管理制度》等工程勞務外包供應鏈管理制度並嚴格執行；在物資、設備採購方面，本集團制定了《物資採購管理辦法》、《合同管理辦法》、《採購控制程式》、《生產設備控制程式》、《能源資源控制程式》、《設備及物資採購合格供應商評審辦法》、《比價採購規則》、《物資招標管理制度》、《物資質量驗收管理制度》、《大宗物料管理制度》、《應急採購管理制度》、《化學藥劑的管理制度》等物資、設備採購供應鏈管理制度並嚴格執行。

2019年度，各生產廠房的主要供應商數目如下：

供應商區域	區域供應商數目			
	阜康冶煉廠	喀拉通克礦業	新疆亞克斯	哈密眾鑫
新疆維吾爾自治區	142	139	166	85
安徽省	8	6	7	1
遼寧省	7	7	4	3
陝西省	8	5	5	2
江蘇省	23	34	6	2
四川省	4	8		
河北省	11	12	2	
河南省	3	6	5	1
湖南省	1	2	3	
浙江省	14	10	3	
廣東省	3	6	1	1
山東省	9	10	10	4
北京市	9	18	9	
上海市	8	7	5	
雲南省	2			1
湖北省	3	12		2
重慶市	3	1	1	
山西省	1	2		
吉林省	2	3		
黑龍江省	1	2		
甘肅省		6	3	6
寧夏自治區			1	
江西省		5		1
貴州省			2	

社區參與

社區投資

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

董事會報告

董事欣然提呈2019年度報告及新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度(「本年度」)的經審計財務報表。

主要業務

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

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度的業績及本公司及本集團於該日的財務狀況載於第68至192頁的財務報表內。

本公司董事會(「董事會」)不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息。

業務審視

本集團本年度業務審視已載於第6至第11頁的主席報告書，第12至第16頁的管理層討論及分析及第36至第43頁的環境、社會及管治報告內。

業務中肯審視

主要風險及不明朗因素

資產負債表日後事項

公司業務的未來發展

關鍵表現指標

公司環境政策及表現

遵守有關法律及規則

與僱員、顧客及供應商的重要關係

主席報告書

管理層討論及分析

本董事會報告

主席報告書

管理層討論及分析

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告

本董事會報告

重大投資，收購及出售

本年度內，本公司並無任何重大資產收購或出售，合併或股權投資。

財務資料摘要

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

固定資產

本年度內，本公司及本集團固定資產的變動詳情分別載於財務報表附註四(10)及十五(11)。本集團並無持有任何投資物業。

股本

本公司的股本於本年度內的變動詳情載於財務報表附註四(29)。

優先購買權

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

管理合約

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

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

儲備

本年度內本集團及本公司的儲備變動詳情，分別載於合併及公司股東權益變動表內。

銀行貸款及借貸

於2019年12月31日，本集團銀行貸款及其他帶息債務總額為人民幣2,084.5百萬元，其中，無抵押貸款和其他帶息債務為人民幣2,084.5百萬元。

可分派儲備

根據本公司於2018年12月修訂後的公司章程，可分派儲備乃根據《中國會計準則》所釐定的本公司利潤計算。根據中國公司法，除稅後利潤可分派作股息必先為轉撥至法定盈餘儲備後。於2019年12月31日，根據《中國會計準則》之本公司股東應佔本集團可分派儲備金額為人民幣(799.7)百萬元。

慈善捐款

本年度內，本集團未作出慈善捐款。

主要客戶及供應商

於2019年12月31日，本公司主要供應商及主要客戶購買及銷售分別佔我們的購買及銷售總額比率如下：

購買

我們向最大供應商作出的購買總額佔購買總值15%。我們向五大供應商作出的購買總額佔購買總值50.1%。

董事會報告

銷售

客戶名稱	佔總銷售額比例	與本公司 銷售關係建立	銷售付款期	於2019年12月31日 應收帳款	資產負債表 日後還款
托克投資(中國)有限公司	41.5%	5年	3天	人民幣59.7百萬元	53.8百萬元
新疆博源銅業有限公司	11.5%	15年	先預付款，後發貨	-	-
中國誠通商品貿易有限公司	9.2%	15年	3天	0.7百萬元	-
陝西新盛華實業有限公司	6.1%	1年	先預付款，後發貨	-	-
上海曲成貿易有限公司	4.9%	15年	現款現貨	-	-
前五名客戶	73.2%				

於2019年，本公司最大客戶為托克投資(中國)有限公司，佔本公司總銷售額41.5%，該客戶在中國註冊成立於2005年12月，註冊資金7000萬美元，是Trafigura Beheer B.V.托克公司(TBBV)旗下的全資子公司。TBBV是一家荷蘭註冊的私營公司，成立於1993年，目前是全球第三大獨立石油貿易公司和全球第二大獨立有色金屬精礦貿易公司。該客戶的銷售付款期為收貨後3天，該客戶於2019年12月31日的應收賬款為人民幣59.7百萬元，截至目前已收回53.8百萬元。

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

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

與僱員、顧客及供貨商的重要關係

本公司非執行董事張國華先生為新疆有色董事長及其法定代表，本公司執行董事郭全先生為新疆有色副總經理，新疆有色為本公司母公司。本公司非執行董事周傳有先生為本公司內資股實際權益擁有人之一（詳情參考本董事會報告書之董事及監事段落）。本公司執行董事劉俊先生亦擔任本公司的黨委副書記，該等黨委副書記是由新疆有色黨委直接任命。

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

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

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

重大訴訟或仲裁

除合併財務報表附註四(23)–有關於2019年12月發佈法院判決的未決訴訟預計負債，駁回陝西新鑫所涉四宗擔保追償權糾紛案連帶擔保責任外，於本報告日期，本集團概無涉及其他任何重大訴訟或仲裁。

或然負債

除於財務報表附註七及八(5)(f)所披露者外，本集團於2019年12月31日概無任何其他重大或然負債。

資本性承諾事項

本集團於2019年12月31日概無任何重大資本性承諾事項。

董事會報告

資產負債表日後事項

自2020年1月起，新型冠狀病毒(「COVID-19」)的疫情爆發已於資產負債表日期後期間影響全球經濟環境、商品價格及本集團生產及營運。相關防控措施工作在全國範圍內持續進行，但本集團將合理安排復工後生產計劃，最終將減輕延長封閉期的生產營運時間的流失。因此，該疫情爆發將不會對本集團的營運造成重大影響。然而，疫情導致有色金屬需求和供應短期內出現不確定因素，導致商品價格出現波動，可能對本集團未來業績造成影響。於本報告日期，該影響的程度未能確實量化或預計。本集團將持續注視COVID-19的發展情況，並積極回應其對本集團的財務狀況及經營業績的影響。

除上述所披露者外，本集團並無其他需要披露或調整的資產負債表日後事項。

董事及監事

於年結日及本報告日時，本公司之執行董事為郭全先生及劉俊先生；非執行董事為張國華先生、周傳有先生及胡承業先生；獨立非執行董事為胡本源先生，汪立今先生及黃翼忠先生。

於年結日及本報告日時，本公司監事為于文江先生，李江平先生，孟國鈞先生，陳蓉女士及姚文英女士。

董事及監事簡歷載於第17至21頁。

附屬公司董事

於年結日及本報告日時，本公司附屬公司董事如下：

1. 新疆喀拉通克礦業有限責任公司董事為劉俊先生、朱凌霄先生及劉清漓先生。
2. 新疆亞克斯資源開發股份有限公司董事為劉俊先生、何洪峰先生、董國慶先生、潘玉忠先生及朱凌霄先生。
3. 哈密市聚寶資源開發有限公司執行董事為董國慶先生。
4. 北京鑫鼎順澤高科技有限責任公司執行董事為賀獻藝先生。
5. 新疆眾鑫礦業有限責任公司董事為董國慶先生、劉俊先生及何洪峰先生。

6. 陝西新鑫礦業有限公司董事為劉炳強先生、郭全先生、劉俊先生、黨新生先生及高孝楨先生。
7. 新疆蒙西礦業有限公司董事為郭全先生、劉俊先生、何永勝先生、胡建明先生及祖力哈爾先生。

董事及監事的服務合約

各董事及監事均與本公司訂立服務合約，自2017年10月14日或新委任日期起至本公司第五屆董事會及第五屆監事會任期屆滿時止。

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

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

獨立性確認書

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

董事及監事薪酬

截至2019年12月31日止年度，本公司各董事及監事之薪酬以具名方式詳列於財務報表附註八(5)(J)內。

董事及監事的合約權益

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

董事及監事於股份的權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及監事於本公司及其相關法團(定義見《香港法例》第571章《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須存置的名冊內，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(如有)如下：

董事會報告

董事／監事於2019年12月31日持有本公司股份及相關股份的好倉

董事／監事	持有股份數目		權益總額	股份類別	權益總額	權益總額
	個人權益	公司權益			佔相關類別 股份百分比	佔股本 總數百分比
周傳有		480,924,000	480,924,000	內資股(附註1)	33.14	21.76
			5,000,000	H股	0.66	0.23

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

除上文所披露者外，於2019年12月31日，董事及監事及彼等各自的聯繫人士概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部知會本公司及聯交所，或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司須存置的名冊內，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債權證的權利

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

董事及監事於競爭性業務之權益

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

張國華先生為新疆有色董事長，亦擔任新疆有色的法定代表，負責簽署新疆有色所有契約、重要合約及其他重要文件。史文峰先生為新疆有色董事及副總經理，劉俊先生及郭全先生受新疆有色黨委任命擔任本公司的黨委書記及黨委副書記，張先生、史先生、劉先生及郭先生並無向新疆有色或任何其他第三方提供本公司任何機密或敏感的商業資料，並已放棄審閱與新疆有色的關連交易之董事表決權。

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

主要股東及其他人士的股份權益

就董事或監事所知悉，於2019年12月31日，下列人士或公司(本公司董事或監事除外)於本公司股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益及淡倉，或視作直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

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

(L)：好倉

附註：全部上海怡聯及中金投資的股權或股本權益均由周傳有先生實益擁有。

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

關聯方交易及關連交易

年內本集團於一般業務過程中進行的關聯方交易之詳情載列於財務報表附註八(5)。

本年報中所列的關聯方交易並根據上市規則第14A章亦構成關聯交易或持續關聯交易的詳情披露如下：

董事會報告

根據《上市規則》不獲豁免的持續關連交易

1. 互供協議

於2018年10月26日，新疆有色與本公司訂立一項經更新互供協議（「現有互供協議」），據此雙方同意於2019年1月1日至2021年12月31日（A）新疆有色及其附屬公司（統稱「新疆有色集團」）向本集團提供建築服務、若干生產供應品、存貨、運輸及裝貨服務以及其他支援及輔助服務，以及（B）本集團向新疆有色集團提供電解鎳、陰極銅、銅精礦及硫酸等產品。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度各年，本集團就建築服務及支援及輔助服務應付新疆有色集團費用總額年度上限分別約為人民幣174.96百萬元、人民幣153.05百萬元及人民幣139.73百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團就建築服務及支援及輔助服務應付新疆有色集團的費用交易總額約為人民幣115.61百萬元。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度各年，新疆有色集團就產品費用應付本集團費用總額年度上限分別約為人民幣84.22百萬元、人民幣90.56百萬元及人民幣96.99百萬元。截至2019年12月31日止年度，新疆有色集團就產品費用應付本集團的費用交易總額約為人民幣83.95百萬元。

2. 綜合服務協議

於2018年10月26日，本公司全資附屬公司喀拉通克礦業與新疆有色一間全資附屬公司新疆有色金屬工業（集團）富蘊興銅服務有限公司（「富蘊興銅」）訂立經更新綜合服務協議（「現有綜合服務協議」），據此富蘊興銅同意於2019年1月1日至2021年12月31日向本集團僱員提供若干支援服務，包括教育、託兒、醫療及保健等服務。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度各年，本集團應付富蘊興銅服務費用年度上限分別約為人民幣3.42百萬元、人民幣3.42百萬元及人民幣3.42百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團應付富蘊興銅服務費用交易總數約為人民幣3.23百萬元。

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

- (I) 屬本公司一般及日常業務；
- (II) 經本公司按一般商業條款或以對本公司而言該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款訂立；及

(III) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

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

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

上市規則第14A章項下的關連交易

於2019年5月24日，本公司(作為買方)與新疆金輝房地產開發有限責任公司(「新疆金輝」)(一家於中國成立之有限責任公司，為新疆有色的全資附屬公司)(作為賣方)訂立買賣協議，據此，新疆金輝出售，而本公司購買用作員工宿舍的目標房產，初始代價為人民幣6,834,961.80元(待根據證書面積予以調整)。詳情請參閱本公司日期為2019年5月24日及28日的公告。

除上述所披露者外，其他關聯方交易的詳情請參閱財務報表附註八(5)。就有關根據中國會計準則編製的財務報表附註八(5)所披露的各項關聯方交易，本公司確認其已根據上市規則第14A章及上市規則項下的其他相關規定(倘適用)遵守披露規定。

控股股東於重大合約的權益

除財務報表附註八「關聯方關係及其交易」一節所披露者外，於本年度，本公司或任何其附屬公司以及控股股東或任何其附屬公司概無就控股股東或任何其附屬公司向本公司或任何其附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

遵守法律及法規

據我們所知，本集團已在所有重大方面遵守對本集團的業務及經營有重大影響的相關法律及法規。於本年度，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

董事會報告

稅收減免

本公司並不知悉任何因持有股份而提供予股東的稅項減免。

非競爭協議

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

公眾持股量

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

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2020年5月5日至2020年6月5日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份過戶。為符合資格出席本公司2019年股東週年大會，股東須於2020年5月4日下午4時30分前，將過戶文件連同股票及其他適用文件送交本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

審核委員會

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

審核委員會為董事會及本公司審計師之間就本公司及本集團審核範圍的事項提供重要溝通橋樑。審核委員會將檢討外部審計、內部監控及風險評估的效能，並會向董事會提供意見及建議。審核委員會由一名非執行董事胡承業先生及兩名獨立非執行董事胡本源先生及黃翼忠先生組成，並由胡本源先生出任主席。審核委員會及管理層已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審計業績。

審計師

本公司截至2019年12月31日止年度的合併財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)將於本公司應屆股東週年大會結束時任滿告退，會上將提呈決議案重新委任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司的國際及中國審計師。

承董事會命

張國華
主席

中國 • 新疆
2020年3月27日

監事會報告

各位股東：

2019年度，本公司監事會（「監事會」）遵照《公司法》等相關法律、法規及本公司章程的有關規定，全體監事恪盡職守，有效地履行監督職責，切實維護了本公司股東的利益。下就監事會的基本工作情況及履行職責獨立意見報告如下。

一. 監事會的日常工作

- (一) 2019年度，監事會共召開了兩次會議，本公司的五名監事以認真負責的態度，本着依法辦事，遵守本公司章程，勤勉履職及維護本公司股東利益的原則，對所審議事項表達了明確、真實意見。會議情況如下：

2019年3月22日召開的本公司第五屆監事會第四次會議，審議通過了本公司2018年度監事會報告，本公司截止2018年12月31日止年度經審計綜合財務報表，關於不派發本公司截至2018年12月31日止年度末期股息的議案，本公司2018年度報告及本公司2019年度內部審計工作計劃五項議案。

2019年8月23日召開的本公司第五屆監事會第五次會議，審議通過了本公司截至2019年6月30日止六個月綜合財務報表（未經審計）及本公司2019年中期報告兩項議案。

- (二) 通過列席本公司2019年度歷次董事會會議，對會議召開的合法性，決議內容是否符合法律、法規及本公司章程的規定，是否符合本公司股東大會的決議內容和本公司運作與發展的實際需要進行了有效監督。
- (三) 通過出席本公司黨委會、總經理辦公會等形式，對本公司資源整合、項目建設、關聯交易、子公司和分公司經營績效考核等重大經濟活動進行了有效監督。監事會成員深入現場，調查研究，對所屬廠礦進行全面調研，了解生產工藝，針對問題提出了相關意見和建議。
- (四) 通過審核本公司財務方案，查閱本公司各種財務表冊，對本公司財務運行的合法性和真實性進行了監督。
- (五) 對本公司高級管理人員及本公司附屬公司管理層成員的履職情況進行了監督，並與其保持經常溝通，提出相關履職的意見和建議。

2019年度，本公司全體監事按照監事會年度工作計劃，不斷提高履職能力，認真履行了各項義務和職責。兩位獨立監事和一名股東監事盡職盡責，作為其所在專業領域的資深專家，為提高監事會對本公司依法運作的監督能力，增強監事會行使職權的獨立性發揮了應有作用。

二、監事會的獨立意見

（一）本公司依法運行情況

2019年度，監事會依法對本公司的運行情況進行了監督，依法列席或出席了本公司的董事會和股東大會，對本公司的決策程序履行情況及本公司董事會成員和高級管理人員履職情況進行了嚴格監督。監事會認為，本公司的決策程序及股東大會、董事會會議的召集、召開均嚴格遵循了《公司法》和本公司章程的有關規定。本公司董事會成員及高級管理人員能按照國家有關法律、法規和本公司章程的有關規定，忠實勤勉地履行其職責。報告期內未發現本公司董事及高級管理人員在執行職務、行使職權時，有違反法律、法規、本公司章程及損害本公司及本公司股東利益的行為。

（二）本公司資產情況

2019年度，本公司未進行企業整合併購業務。

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

（三）本公司的財務管理情況

監事會依法對2019年度本公司的財務狀況、財務管理等方面進行了認真檢查、審核和監督。本公司按照中國企業會計準則編製的2019年度財務報表已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會認為，本公司的財務制度健全，內部運作規範，財務狀況良好。本公司2019年度的財務報表真實、準確、完整地反映了本集團的財務狀況和經營成果。

2019年度，本集團實現營業收入人民幣1,657.5百萬元，歸屬於本公司股東的綜合收益為人民幣27.4百萬元。

2019年度，本公司未發生控股股東及其他關聯方違規佔用本公司資金的情況。

(四) 關聯交易情況

2019年度，本集團與本公司控股股東新疆有色及其附屬公司發生的關聯交易有：建設服務、原材料供應及運輸服務等方面共人民幣115.61百萬元；富蘊興銅勞務支付方面共人民幣3.23百萬元；貨物銷售方面共人民幣83.95百萬元。所有關聯交易均在《新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司與新疆新鑫礦業股份有限公司互供總協議》的規定範圍內進行，交易總額也未超出董事會或股東大會批准的本公司2019年度持續關聯交易的年度上限金額。所有關聯交易完全遵循市場規則，公平、公允。經審查，沒有發現損害本公司利益的情況。本公司亦聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)承擔國際核數師職責，已對相關交易執行了若干程序，具體信息參閱本年報第51頁至53頁。

(五) 本公司內部控制情況

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

本公司財務管理嚴格遵守國家相關法律法規及政策規定，加強成本控制，開源節流，壓縮開支，很好地實現了本公司財務運營的過程控制。

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

本公司生產管理深挖內部潛力，力促高產穩產，追求精細化管理，層層落實「兩降一升」各項指標，進一步提升工藝技術水平，不斷提高金屬回收率和多金屬綜合回收能力。合理利用境外資源，為擴大本公司生產總量發揮了重要作用。安全環保形勢持續向好，有效守住安全環保底線，實現了年度安全環保目標。

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

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

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

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

本公司內審工作持續有效，特別在監督、完善重大項目招投標方面發揮了重要作用。

(六) 本公司董事及高層管理人員的履職情況

2019年度，本公司全體董事及高層管理人員勤勉盡責、依法司職、分工明確、通力協作，均盡其忠實義務，並使歷次股東大會和董事會的決議得以貫徹落實。在履行職務行使職權中，均無違犯法律、法規、本公司章程和損害本公司利益的行為。由於董事會和經理層對本公司諸多重大事項的科學決策和高效推進，使得本公司生產、安全、經營、項目建設等方面均取得了良好成績，五年來首次實現扭虧為盈。

三. 2020年度監事會的工作要點

2020年度，監事會將繼續嚴格按照《公司法》等相關法律、法規及本公司章程的有關規定，忠實履行自身的職責，進一步促進本公司的規範運作。2020年度監事會的工作要點主要有以下幾方面：

- (一) 在相關法律、法規規定範圍內，不斷探索監事會行使監督檢查職能的新方法、新途徑，切實加強監事會的自身建設，充分發揮好全體監事的作用，不斷提高監事會的工作水平，確保股東大會和董事會決議貫徹落實。
- (二) 監督本公司的依法運行情況，積極督促本公司內部控制體系的建設和有效運行。
- (三) 檢查本公司的財務運行情況，通過定期了解和審閱財務報告，對本公司的財務運行情況實施監督。
- (四) 監督本公司董事和高級管理人員的勤勉盡責情況，防止有損害公司利益和形象的行為發生。
- (五) 加強對本公司資本運作、財產處置、收購兼併、關連交易、財務管理等重大事項的監督，確保本公司健康發展，切實維護好本公司股東的利益。

于文江
監事會主席

2020年3月27日



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第一頁，共八頁)

新疆新鑫礦業股份有限公司全體股東：

一. 審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了新疆新鑫礦業股份有限公司(以下簡稱「新疆新鑫礦業公司」)的財務報表，包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了新疆新鑫礦業公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二. 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

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

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2號樓普華永道中心11樓 郵編200021

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



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第二頁，共八頁)

三. 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 商譽和其他長期資產的減值
- (二) 遞延所得稅資產

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(一) 商譽和其他長期資產的減值</p> <p>請參閱財務報表附註二(30)及財務報表附註四(10)、附註四(11)、四(12)和四(13)。</p> <p>於2019年12月31日，商譽的賬面價值為27,832,805.11元，主要由於2009年收購子公司新疆亞克斯礦產資源開發股份公司、哈密市聚寶資源開發有限公司和新疆眾鑫礦業有限責任公司形成。根據企業會計準則第8號管理層至少應當在每年年度終了進行減值測試。</p> <p>於2019年12月31日，其他長期資產的賬面價值4,838,460,029.55元。主要包括採礦權、土地使用權、物業、廠房及設備等。鎳、銅產品的生產和銷售為新疆新鑫礦業公司從事的主要業務，由於近年銅鎳產品市場低位震蕩運行，其他長期資產存在減值跡象。</p>	<p>我們了解和評估了管理層對商譽和其他長期資產的會計政策，以及與計提減值準備相關的流程和內部控制。</p> <p>我們就管理層對商譽和其他長期資產進行的減值測試以及評估結果，執行的審計工作主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 詢問管理層以及獨立地考慮減值跡象，以評估管理層商譽及其他相關長期資產減值測試的範圍； — 了解並評估管理層的減值測試中確定預計未來現金流量現值的方法； — 獲取經管理層批准的未來現金流預測，將未來現金流預測與減值測試中採用的數據進行比對；



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第三頁，共八頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(一) 商譽和其他長期資產的減值(續)</p> <p>於2019年12月31日，管理層對商譽和其他長期資產是否需要計提減值準備進行了測試和評估，減值測試採用資產預計未來現金流量的現值來確定資產的可回收金額，結果為不需要對上述商譽及其他長期資產計提減值準備。</p> <p>我們關注該事項主要是由於相關減值測試的結果取決於管理層執行減值測試過程中採用的若干關鍵設和重大判斷，如：鎳和銅等金屬的遠格價格、上述礦產的儲量、產量、資本和運營成本及折現率等。</p>	<ul style="list-style-type: none"> — 取得管理層在對商譽和其他長期資產進行減值測試中做出的關鍵假設，包括鎳和銅等金屬的遠期價格、礦產儲量、產量、資本及運營成本的預測、折現率等；將假設中採用的金屬產品遠期價格和通貨膨脹率與近期市場公佈的可比數據進行比對，並重新測算折現率；將礦產儲量與勘測結果及國土資源部門的備案儲量進行比對；將產量與可研報告中的設計產能及歷史產量進行比對；將資本及運營成本與歷史數據及董事會批准的預算進行比對，評估上述關鍵假設和判斷是否在可接受的區間； — 檢查了管理層執行的敏感性測試，包括金屬產品遠期價格和折現率的敏感性測試。 <p>我們在執行上述審計程序中取得的資料能夠支持管理層在商譽和其他長期資產減值測試中採用的關鍵假設和重大判斷，並且支持附註四(10)、附註四(11)、四(12)和四(13)中的披露。</p>



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第四頁，共八頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(二) 遞延所得稅資產</p> <p>請參閱財務報表附註二(30)及財務報表附註四(28)。</p> <p>於2019年12月31日，新疆新鑫礦業公司的遞延所得稅資產餘額約人民幣118,417,525.55元，其中就可抵扣虧損預計能在未來五年予以彌補的部分確認了遞延所得稅資產78,303,674.14元。</p>	<p>我們獲取了上一年度稅務匯算清繳報告，核對稅務機關認可的以前年度累計可抵扣虧損的金額。</p> <p>我們獲取了管理層本年度應納稅所得額計算表，檢查了本年度產生的稅務虧損的詳細計算過程並對主要的納稅調節項進行了重新測算。</p> <p>我們在評估可抵扣虧損轉回的未來期間是否能夠產生足夠的應納稅所得額時，考慮了以下兩個方面：</p> <p>一、通過正常的生產經營活動能夠產生的應納稅所得額，我們獲取了管理層對於未來五年的應納稅所得額的測算及關鍵假設，如銅、鎳等金屬的遠期價格、產量、運營成本的預測，核對至我們在商譽及其他長期資產減值測試中已經取得的證據，檢查未來五年通過正常生產經營活動產生的應納稅所得額；</p>



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第五頁，共八頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(二) 遞延所得稅資產(續)</p> <p>我們關注該事項是因為新疆新鑫礦業公司就可抵扣虧損確認的遞延所得稅資產是依賴於管理層對未來五年是否能產生足夠的應納稅所得額以彌補可抵扣虧損的判斷。該判斷涉及若干關鍵假設，例如在未來五年的應納稅所得額的測算中所採用的對銅、鎳等金屬的遠期價格、產量和運營成本的預測、應納稅暫時性差異在未來期間轉回將增加的應納稅所得額、未來轉回期間的稅率等。</p>	<p>二. 我們獲取了管理層對於截止2019年12月31日產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回將增加的應納稅所得額的測算，與應納稅暫時性差異的歷史轉回金額進行對比；</p> <p>我們將管理層預測的未來稅率，與適用於公司的稅收政策進行比較；並根據預測的未來五年的應納稅所得額與適用的稅率重新測算遞延所得稅的資產。</p> <p>我們在執行上述審計程序中取得的資料能夠支持管理層在遞延所得稅資產的確認中採用的關鍵假設和重大判斷，並且支持附註四(28)的披露。</p>

四. 其他信息

新疆新鑫礦業公司管理層對其他信息負責。其他信息包括新疆新鑫礦業公司2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第六頁，共八頁)

五. 管理層和審核委員會對財務報表的責任

新疆新鑫礦業公司管理層負責按照企業會計準則編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

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

審核委員會負責監督新疆新鑫礦業公司的財務報告過程。

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

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

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



審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第七頁，共八頁)

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

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

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



普華永道

審計報告

普華永道中天審字(2020)第15006號
(第八頁, 共八頁)

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師 _____
鄭嘉彥
(項目合夥人)

註冊會計師 _____
趙賢達

中國•上海市
2020年3月27日

合併及公司資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2019年12月31日 合併	2018年12月31日 合併	2019年12月31日 公司	2018年12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	四(1)、十五(1)	371,222,129.15	570,015,187.94	339,150,579.45	326,400,963.16
交易性金融資產	四(2)、十五(2)	60,000,000.00	186,500,000.00	50,000,000.00	176,500,000.00
應收賬款	四(3)、十五(3)	107,249,769.95	234,195,918.12	83,396,092.83	220,088,875.32
應收款項融資	四(4)、十五(4)	51,993,646.40	30,889,176.54	33,050,000.00	17,699,505.98
預付款項	四(5)、十五(5)	40,860,599.23	60,975,569.97	371,298,603.86	428,278,611.90
其他應收款	四(6)、十五(6)	48,823,342.10	39,146,989.01	523,051,027.38	764,718,308.31
存貨	四(7)、十五(7)	1,451,735,332.67	1,316,416,580.50	1,050,251,974.47	916,344,318.81
其他流動資產	四(8)、十五(8)	260,248,745.91	248,439,206.20	34,983,264.37	24,917,442.70
流動資產合計		2,392,133,565.41	2,686,578,628.28	2,485,181,542.36	2,874,948,026.18
非流動資產					
長期應收款	十五(9)	-	-	963,500,000.00	401,000,000.00
長期股權投資	四(9)、十五(10)	161,986,527.90	145,069,311.44	2,564,072,136.08	2,539,466,025.00
固定資產	四(10)、十五(11)	2,830,389,240.46	2,792,157,344.52	492,911,291.46	475,488,807.98
在建工程	四(11)	1,314,386,648.41	1,369,133,708.36	83,729,980.65	76,429,184.89
無形資產	四(12)、十五(12)	693,684,140.68	714,076,623.70	43,740,764.96	44,885,428.26
商譽	四(13)	27,832,805.11	27,832,805.11	-	-
遞延所得稅資產	四(28)、十五(13)	118,417,525.55	128,659,429.17	76,252,465.76	88,198,061.26
其他非流動資產	四(14)	34,196,468.27	38,510,710.77	-	-
非流動資產合計		5,180,893,356.38	5,215,439,933.07	4,224,206,638.91	3,625,467,507.39
資產總計		7,573,026,921.79	7,902,018,561.35	6,709,388,181.27	6,500,415,533.57

合併及公司資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2019年12月31日 合併	2018年12月31日 合併	2019年12月31日 公司	2018年12月31日 公司
流動負債					
短期借款	四(24)(b)	550,000,000.00	1,240,000,000.00	100,000,000.00	600,000,000.00
應付票據	四(16)、十五(15)	341,500,000.00	316,611,800.00	341,500,000.00	316,611,800.00
應付帳款	四(17)、十五(16)	296,698,642.73	233,295,512.43	273,786,815.08	67,238,331.57
合同負債	四(18)、十五(17)	55,791,572.03	22,054,471.54	5,933,233.28	3,758,619.42
應付職工薪酬	四(19)、十五(18)	54,518,416.67	61,927,572.42	22,149,755.81	25,728,468.70
應交稅費	四(20)、十五(19)	18,311,642.71	9,274,521.28	274,776.43	1,008,218.70
其他應付款	四(21)、十五(20)	114,259,535.57	198,440,835.24	31,364,849.08	40,785,759.16
一年內到期的非流動負債	四(22)	531,000,000.00	580,209,380.00	221,000,000.00	292,500,000.00
預計負債	四(23)	161,519,379.04	161,558,910.11	-	-
流動負債合計		2,123,599,188.75	2,823,373,003.02	996,009,429.68	1,347,631,197.55
非流動負債					
長期借款	四(24)(a)	1,003,500,000.00	655,000,000.00	823,500,000.00	355,000,000.00
長期應付款	四(25)	14,971,941.11	13,193,941.11	-	-
預計負債	四(26)	8,914,433.33	9,076,747.01	-	-
遞延收益	四(27)	28,596,575.75	30,871,586.30	1,541,786.00	1,603,118.00
遞延所得稅負債	四(28)	140,448,056.11	142,349,514.12	-	-
非流動負債合計		1,196,431,006.30	850,491,788.54	825,041,786.00	356,603,118.00
負債合計		3,320,030,195.05	3,673,864,791.56	1,821,051,215.68	1,704,234,315.55
股東權益					
股本	四(29)	552,500,000.00	552,500,000.00	552,500,000.00	552,500,000.00
資本公積	四(30)	4,258,569,997.76	4,258,569,997.76	4,254,754,857.49	4,254,754,857.49
盈餘公積	四(32)	249,625,789.74	249,625,789.74	249,625,789.74	249,625,789.74
累計虧損	四(33)	(799,745,024.20)	(827,165,586.11)	(168,543,681.64)	(260,699,429.21)

合併及公司資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2019年12月31日 合併	2018年12月31日 合併	2019年12月31日 公司	2018年12月31日 公司
歸屬於本公司股東權益合計		4,260,950,763.30	4,233,530,201.39	4,888,336,965.59	4,796,181,218.02
少數股東權益	五(1)	(7,954,036.56)	(5,376,431.60)	-	-
股東權益合計		4,252,996,726.74	4,228,153,769.79	4,888,336,965.59	4,796,181,218.02
負債及股東權益總計		7,573,026,921.79	7,902,018,561.35	6,709,388,181.27	6,500,415,533.57

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
張國華

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
王彤

合併及公司利潤表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 合併	2018年度 合併	2019年度 公司	2018年度 公司
一、營業收入	四(34)、十五(21)	1,657,508,705.93	1,749,978,258.60	1,549,000,898.69	1,637,154,015.35
減：營業成本	四(34)、十五(21)	(1,346,319,227.89)	(1,439,538,820.25)	(1,411,037,494.63)	(1,473,763,314.64)
税金及附加	四(36)	(33,177,445.01)	(38,715,331.50)	(7,284,034.97)	(11,639,896.72)
銷售費用	四(37)	(47,584,861.85)	(31,961,818.17)	(10,396,123.43)	(9,282,259.13)
管理費用	四(38)	(122,153,533.33)	(102,253,113.31)	(41,370,666.81)	(35,589,892.46)
財務費用—淨額	四(39)、十五(22)	(95,579,688.99)	(133,493,899.89)	(1,283,649.36)	(102,203,261.39)
其中：利息費用		(101,107,080.22)	(132,665,680.08)	(63,370,668.19)	(102,223,415.58)
利息收入		6,333,082.06	4,444,114.49	62,767,838.50	4,192,419.32
資產減值損失	四(15)、四(40)、十五(14)	(1,029,575.10)	(1,432,860.02)	(1,274,777.29)	(80,000,000.00)
信用減值損失	四(41)	(476,597.89)	(123,048.42)	(86,882.68)	(6,478,129.27)
公允價值變動損失	四(42)	—	(895,135.66)	—	—
加：其他收益	四(45)	4,355,479.13	5,022,669.71	358,406.62	61,332.00
投資收益	四(43)、十五(24)	21,171,529.72	19,268,655.08	28,051,525.72	73,662,175.56
其中：對合營企業的投資收益		24,606,111.08	5,157,346.20	24,606,111.08	5,157,346.20
資產處置收益	四(44)	(393,359.10)	9,786.41	(393,359.10)	9,786.41
二、營業利潤/(虧損)		36,321,425.62	25,865,342.58	104,283,842.76	(8,069,444.29)
加：營業外收入	四(46)	644,131.11	1,528,978.37	42,830.11	107,761.97
減：營業外支出	四(47)	(2,860,260.51)	(162,932,357.48)	(225,329.80)	(298,332.32)
三、利潤/(虧損)總額		34,105,296.22	(135,538,036.53)	104,101,343.07	(8,260,014.64)
減：所得稅費用	四(48)、十五(25)	(9,262,339.27)	1,405,108.23	(11,945,595.50)	1,401,733.15
四、淨利潤/(虧損)		24,842,956.95	(134,132,928.30)	92,155,747.57	(6,858,281.49)
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤/(虧損)		24,842,956.95	(134,132,928.30)	92,155,747.57	(6,858,281.49)
終止經營淨利潤/(虧損)		—	—	—	—
按所有權歸屬分類					
歸屬於本公司股東的淨利潤/(虧損)		27,420,561.91	(54,193,445.80)	92,155,747.57	(6,858,281.49)
少數股東損益	五(1)	(2,577,604.96)	(79,939,482.50)	—	—

合併及公司利潤表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2019年度 合併	2018年度 合併	2019年度 公司	2018年度 公司
五、其他綜合收益的稅後淨額	-	-	-	-
六、綜合收益/(虧損)總額	24,842,956.95	(134,132,928.30)	92,155,747.57	(6,858,281.49)
歸屬於本公司股東的綜合收益/(虧損)總額	27,420,561.91	(54,193,445.80)	92,155,747.57	(6,858,281.49)
歸屬於少數股東的綜合虧損總額	(2,577,604.96)	(79,939,482.50)	-	-
七、每股(收益)/虧損				
基本每股(收益)/虧損	四(49) 0.012	(0.025)	-	-
稀釋每股(收益)/虧損	四(49) 0.012	(0.025)	-	-

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
張國華

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
王彤

合併及公司現金流量表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2019年度合併	2018年度合併	2019年度公司	2018年度公司
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,018,887,626.68	1,047,457,579.83	923,783,183.80	918,044,161.41
收到其他與經營活動有關的現金 四(50)(a)	15,892,643.55	8,041,662.03	66,666,065.32	4,300,181.29
經營活動現金流入小計	1,034,780,270.23	1,055,499,241.86	990,449,249.12	922,344,342.70
購買商品、接受勞務支付的現金	(228,284,974.96)	(256,904,593.66)	(392,806,874.00)	(115,091,102.25)
支付給職工以及為職工支付的現金	(280,508,612.78)	(254,529,807.80)	(110,971,017.90)	(98,064,462.88)
支付的各项稅費	(138,523,223.86)	(213,276,450.37)	(22,346,197.07)	(71,533,456.98)
支付其他與經營活動有關的現金 四(50)(b)	(111,243,415.18)	(68,852,923.48)	(55,583,672.89)	(47,028,216.89)
經營活動現金流出小計	(758,560,226.78)	(793,563,775.31)	(581,707,761.86)	(331,717,239.00)
經營活動產生的現金流量淨額	276,220,043.45	261,935,466.55	408,741,487.26	590,627,103.70
二、投資活動產生的現金流量				
取得投資收益所收到的現金	4,254,313.26	18,915,281.63	3,445,414.64	18,161,195.57
處置固定資產及其他長期資產收回的現金淨額	8,419.57	10,085.55	-	9,786.41
處置金融資產收回的現金	2,968,500,000.00	5,136,400,000.00	2,758,500,000.00	4,906,870,000.00
收到其他與投資活動有關的現金 四(50)(c)	135,778,000.00	215,547,000.00	1,582,861,171.02	626,203,852.54
投資活動現金流入小計	3,108,540,732.83	5,370,872,367.18	4,344,806,585.66	5,551,244,834.52
購建固定資產和其他長期資產支付的現金	(109,699,470.75)	(72,976,895.88)	(67,932,327.73)	(28,387,662.80)
對子公司增資流出的現金	-	-	-	(115,000,000.00)
購買金融資產支付的現金	(2,842,000,000.00)	(5,217,280,000.00)	(2,632,000,000.00)	(4,987,410,000.00)
給子公司提供借款支付的現金	-	-	(1,759,000,000.00)	(326,826,200.00)
支付其他與投資活動有關的現金 四(50)(d)	(148,000,000.00)	(193,000,000.00)	(148,000,000.00)	(193,000,000.00)
投資活動現金流出小計	(3,099,699,470.75)	(5,483,256,895.88)	(4,606,932,327.73)	(5,650,623,862.80)
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額	8,841,262.08	(112,384,528.70)	(262,125,742.07)	(99,379,028.28)

合併及公司現金流量表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度合併	2018年度合併	2019年度公司	2018年度公司
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		2,090,000,000.00	2,090,000,000.00	1,450,000,000.00	1,150,000,000.00
籌資活動現金流入小計		2,090,000,000.00	2,090,000,000.00	1,450,000,000.00	1,150,000,000.00
償還債務支付的現金		(2,480,709,380.00)	(1,947,007,438.99)	(1,553,000,000.00)	(1,532,500,000.00)
償付利息支付的現金		(116,327,357.67)	(149,646,419.63)	(65,060,711.03)	(107,322,261.63)
籌資活動現金流出小計		(2,597,036,737.67)	(2,096,653,858.62)	(1,618,060,711.03)	(1,639,822,261.63)
籌資活動使用的現金流量淨額		(507,036,737.67)	(6,653,858.62)	(168,060,711.03)	(489,822,261.63)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		-	-	-	-
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額					
加：年初現金及現金等價物餘額	四(51)(a)	489,204,494.36	346,307,415.13	256,605,078.36	255,179,264.57
減：年末現金及現金等價物餘額	四(51)(b)	267,229,062.22	489,204,494.36	235,160,112.52	256,605,078.36

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
張國華

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
王彤

合併股東權益變動表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於本公司股東權益							
	股本 (附註四(29))	資本公積 (附註四(30))	專項儲備 (附註四(31))	盈餘公積 (附註四(32))	累計虧損 (附註四(33))	小計	少數股東權益 (附註五(1))	股東權益合計
2018年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,258,569,997.76	232,071.41	249,625,789.74	(772,972,140.31)	4,287,955,718.60	74,563,050.90	4,362,518,769.50
2018年度增減變動額								
綜合虧損總額								
一淨虧損	-	-	-	-	(54,193,445.80)	(54,193,445.80)	(79,939,482.50)	(134,132,928.30)
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(54,193,445.80)	(54,193,445.80)	(79,939,482.50)	(134,132,928.30)
提取專項儲備	-	-	37,434,701.86	-	-	37,434,701.86	-	37,434,701.86
使用專項儲備	-	-	(37,666,773.27)	-	-	(37,666,773.27)	-	(37,666,773.27)
2018年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,258,569,997.76	-	249,625,789.74	(827,165,586.11)	4,233,530,201.39	(5,376,431.60)	4,228,153,769.79
2019年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,258,569,997.76	-	249,625,789.74	(827,165,586.11)	4,233,530,201.39	(5,376,431.60)	4,228,153,769.79
2019年度增減變動額								
綜合利潤總額								
一淨利潤/(虧損)	-	-	-	-	27,420,561.91	27,420,561.91	(2,577,604.96)	24,842,956.95
綜合利潤/(虧損)總額合計	-	-	-	-	27,420,561.91	27,420,561.91	(2,577,604.96)	24,842,956.95
提取專項儲備	-	-	40,638,205.83	-	-	40,638,205.83	-	40,638,205.83
使用專項儲備	-	-	(40,638,205.83)	-	-	(40,638,205.83)	-	(40,638,205.83)
2019年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,258,569,997.76	-	249,625,789.74	(799,745,024.20)	4,260,950,763.30	(7,954,036.56)	4,252,996,726.74

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
張國華

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
王彤

公司股東權益變動表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	累計虧損	股東權益合計
2018年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(253,841,147.72)	4,803,039,499.51
2018年度增減變動額						
綜合虧損總額						
- 淨虧損	-	-	-	-	(6,858,281.49)	(6,858,281.49)
綜合虧損總額合計	-	-	-	-	(6,858,281.49)	(6,858,281.49)
提取專項儲備	-	-	6,659,880.45	-	-	6,659,880.45
使用專項儲備	-	-	(6,659,880.45)	-	-	(6,659,880.45)
2018年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(260,699,429.21)	4,796,181,218.02
2019年1月1日年初餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(260,699,429.21)	4,796,181,218.02
2019年度增減變動額						
綜合利潤總額						
- 淨利潤	-	-	-	-	92,155,747.57	92,155,747.57
綜合利潤總額合計	-	-	-	-	92,155,747.57	92,155,747.57
提取專項儲備	-	-	7,343,172.37	-	-	7,343,172.37
使用專項儲備	-	-	(7,343,172.37)	-	-	(7,343,172.37)
2019年12月31日年末餘額	552,500,000.00	4,254,754,857.49	-	249,625,789.74	(168,543,681.64)	4,888,336,965.59

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：
張國華

主管會計工作的負責人：
何洪峰

會計機構負責人：
王彤

一 公司基本情況

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

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

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

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

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

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

本財務報表由本公司董事會於2020年03月27日批准。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項預期信用損失的計提方法(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(12)、(15))、收入的確認和計量(附註二(24))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(30)。

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2019年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本財務報表以人民幣列示。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

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

(b) 非同一控制下的企業合併

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

(6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

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

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

(7) 現金及現金等價物

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

(8) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入帳。

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類和計量(續)

債務工具(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收租賃款，本集團亦選擇按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分均若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

關聯方組合	關聯方客戶
非關聯方組合	非關聯方客戶
備用金組合	員工備用金
其他組合	其他

對於劃分為組合的應收賬款、應收租賃款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收款項融資，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。除此以外的應收票據、應收款項融資和劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

(iii) 終止確認

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

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據及應付帳款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

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

(c) 金融工具的公允價值確定

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 存貨

(a) 分類

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

(b) 發出存貨的計價方法

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

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團存貨的盤存制度採用永續盤存制。

(11) 長期股權投資

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

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

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

(a) 投資成本確定

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(a) 投資成本確定(續)

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

(b) 後續計量及損益確認方法

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

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(12) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

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

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

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(b) 固定資產的折舊方法

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

除井巷構築物外的固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

井巷構築物包括地下巷道以及輔助巷道，井巷構築物的折舊按產量法計提。

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

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(d) 固定資產的處置

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

(13) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 借款費用

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

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(15) 無形資產

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

(a) 採礦權

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

(b) 探礦權

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 無形資產(續)

(c) 土地使用權

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

(d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(e) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(16) 勘探資產及充填成本

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

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

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

(17) 商譽

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(18) 長期待攤費用

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

(19) 長期資產減值

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

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。

減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬

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

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

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

基本養老保險

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

(c) 辭退福利

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(d) 內退福利

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

(21) 專項應付款

專項應付款為本集團取得的政府作為企業所有者投入的具有專項或特定用途的款項，在實際收到撥款的時候計入專項應付款。撥款項目完成後，形成資產部分，按照實際成本將專項應付款轉入遞延收益；未形成資產並需要上交或核銷部分，報批准後核銷沖減專項應付款。

(22) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(23) 預計負債

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 預計負債(續)

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

(24) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

(a) 銷售商品

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

(25) 安全生產費用

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

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 政府補助

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

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

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

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

(27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團向同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(28) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 租賃(續)

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

(29) 分部信息

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

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

(30) 重要會計估計和判斷

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

重要會計估計及其關鍵假設

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

(i) 非流動資產的賬面價值

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團每年評估固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權的賬面價值是否由於高於可收回淨值而出現減值。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(i) 非流動資產的賬面價值(續)

於2019年12月31日，本集團未對固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權計提減值準備。管理層認定能夠獨立產生現金流入的資產組合，包括固定資產、在建工程、土地使用權、採礦權及探礦權可作為一個獨立的現金流出單元，所屬現金產生單位之可收回金額按照資產預計未來現金流量的現值計算確定，該現值系由管理層批准的現金流量預測折現而確定，折現過程運用了管理層對金屬產品的銷售價格、金屬產量、儲量、折現率和通貨膨脹率的假設和估計。用於計算使用價值的折現率為14%，此為稅前折現率並反映有關業務的特定風險。資產的可收回金額計算中主要假設包括鎳及銅的銷售價格、通貨膨脹率和折現率。

(ii) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註二(19))。

於2019年12月31日，本集團未對商譽計提減值準備。商譽所屬的現金產生單元的可回收金額按照資產預計未來現金流量的現值計算確定，該現值系由管理層批准的現金流量預測折現而確定，折現過程運用了管理層對鎳和銅的銷售價格、折現率和通貨膨脹率的假設和估計。財務預算之現金流量預測折現所採用的折現率因現金產生單元的不同而不同。

(iii) 所得稅

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

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iii) 所得稅(續)

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

於2019年12月31日，本集團共確認遞延所得稅資產118,417,525.55元。如附註四(28)(d)所述，於2019年12月31日，本集團尚有金額為95,113,929.16元的可抵扣虧損未予確認。因該些公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批覆的可能性較低，故該些公司亦未對該等遞延所得稅資產予以確認。如果該些公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

(iv) 固定資產、無形資產的可使用年限

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

(v) 礦產儲量

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

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(v) 礦產儲量(續)

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

(vi) 存貨可變現淨值的估計

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

(vii) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2019年度未發生重大變化。

(viii) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(viii) 金融資產的分類(續)

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

(ix) 未決訴訟預計負債

本集團根據可獲得證據，對未決訴訟是否導致本集團存在承擔現時義務的可能性進行估計和判斷。若管理層認為存在因未決訴訟導致本集團承擔現時義務，且能夠對所需支出作出可靠估計，則本集團將履行未決訴訟相關現時義務所需支出的最佳估計數確認為預計負債(附註四(23))。上述估計的變化可能導致對預計負債的重要調整。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(31) 重要會計政策變更

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)及修訂後的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》(以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」)和《企業會計準則第12號—債務重組》(以下簡稱「債務重組準則」)，本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則、債務重組準則以及新租賃準則對本集團及本公司無顯著影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

(a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併及公司的資產負債表影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	2018年12月31日		2018年1月1日	
		本集團	本公司	本集團	本公司
本集團及本公司將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	234,195,918.12	220,088,875.32	105,474,868.86	81,512,144.85
	應收票據	30,889,176.54	17,699,505.98	100,361,060.38	78,976,383.38
	應收票據及應收賬款	(265,085,094.66)	(237,788,381.30)	(205,835,929.24)	(160,488,528.23)
本集團及本公司將應付票據及應付帳款項目分拆為應付帳款和應付票據項目。	應付帳款	233,295,512.43	67,238,331.57	271,749,952.15	65,903,125.71
	應付票據	316,611,800.00	316,611,800.00	278,400,000.00	278,400,000.00
	應付票據及應付帳款	(549,907,312.43)	(383,850,131.57)	(550,149,952.15)	(344,303,125.71)
本集團及本公司將以公允計量價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據自應收票據重分類至應收款項融資項目。	應收款項融資	30,889,176.54	17,699,505.98	100,361,060.38	78,976,383.38
	應收票據	(30,889,176.54)	(17,699,505.98)	(100,361,060.38)	(78,976,383.38)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%及25%(注(1))
增值稅	應納稅營業額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	16%及13%(注(2))
資源稅	按當月出礦量計算繳納/按應稅產品銷售額計算繳納、按消耗應稅產品視同銷售額計算繳納	4%(注(3))
城市維護建設稅	繳納的增值稅及營業稅稅額	7%、5%及1%
教育費附加	繳納的增值稅及營業稅稅額	3%
房產稅	房屋的計稅餘值 房屋的租金收入	1.20% 12%
環保稅	排放污染當量數	1.2元/污染當量(注(4))

(1) 企業所得稅

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

本集團的所得稅稅率及有關批准文件如下：

- (a) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及相關規定，本集團在2018年1月1日至2020年12月31日的期間內，新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。
- (b) 於2012年4月6日，國家稅務總局公佈了關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告，本公司取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的本公司符合鼓勵類產業目錄的文件。在與當地稅務局溝通後，本公司按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2018年度：15%)。

三 稅項(續)

(1) 企業所得稅(續)

- (c) 2019年度本公司上海銷售分公司的所得稅稅率為25%(2018年度：25%)。
- (d) 本公司的子公司新疆亞克斯資源開發股份有限公司(以下簡稱「新疆亞克斯」)取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，新疆亞克斯在與當地稅務局溝通後2019年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2018年度：15%)。
- (e) 本公司的子公司哈密市聚寶資源開發有限公司(以下簡稱「哈密聚寶」)取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，哈密聚寶在與當地稅務局溝通後2019年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2018年度：15%)。
- (f) 本公司的子公司新疆喀拉通克礦業有限責任公司(以下簡稱「喀拉通克礦業」)取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，喀拉通克礦業在與當地稅務局溝通後2019年度按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2018年度：15%)。
- (g) 本公司的子公司新疆蒙西礦業有限公司(以下簡稱「蒙西礦業」)根據國家稅務總局公佈的小型微利企業所得稅優惠政策的通知，2019年度已優惠的應納稅所得額按20%的稅率繳納企業所得稅(2018年度：20%)。
- (h) 本公司其他子公司，包括新疆眾鑫礦業有限責任公司(以下簡稱「眾鑫礦業」)，北京鑫鼎順澤高科技有限責任公司(以下簡稱「北京鑫鼎」)，陝西新鑫礦業有限公司(以下簡稱「陝西新鑫」)，2019年度適用的企業所得稅稅率均為25%(2018年度：25%)。

(2) 增值稅

根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)及相關規定，自2019年4月1日起，本集團主要產品銷售業務適用的增值稅銷項稅率為13%，2019年4月1日前該業務適用的增值稅稅率為16%。

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項(續)

(3) 資源稅

根據《新疆維吾爾自治區財政廳及新疆維吾爾自治區地方稅務局關於調整我區銅鎳伴生礦資源稅稅率的通知》，喀拉通克礦業按照消耗應稅產品視同銷售的銷售額的4%繳納資源稅，新疆亞克斯和哈密聚寶按收訖銷售款、取得索取銷售款憑據的應稅產品的銷售額的4%繳納資源稅。

(4) 環保稅

根據《關於環境保護稅有關問題的通知》(財稅[2018]23號)，自2018年1月1日起，喀拉通克礦業、新疆亞克斯、哈密聚寶、眾鑫礦業和阜康冶煉廠按照污染物排放量折合的污染當量數以1.2元/污染當量繳納環保稅。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	25,688.03	7,097.04
銀行存款	267,203,374.19	489,197,397.32
受限制銀行存款(a)	103,993,066.93	80,810,693.58
	371,222,129.15	570,015,187.94

(a) 受限制銀行存款列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票保證金	103,993,066.93	69,108,221.12
環境恢復和安全生產保證金	—	11,003,924.55
探礦權保證金	—	698,547.91
	103,993,066.93	80,810,693.58

(2) 交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	60,000,000.00	186,500,000.00

(3) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	111,620,211.24	238,089,761.52
減：壞賬準備	(4,370,441.29)	(3,893,843.40)
	107,249,769.95	234,195,918.12

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	88,595,427.32	212,001,540.90
一到二年	1,825,999.29	2,271,568.55
二到三年	2,271,568.55	11,463,054.43
三到四年	9,263,023.37	5,335,812.59
四到五年	2,646,407.66	3,237,764.82
五年以上	7,017,785.05	3,780,020.23
	111,620,211.24	238,089,761.52

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集餘額前五名應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	101,015,519.83	-	90.50%

(c) 本年度未發生因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(d) 壞賬準備

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款壞賬準備	(4,370,441.29)	(3,893,843.40)

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(i) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－關聯方客戶：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	24,250,720.48	-	-	5,962,250.74	-	-
逾期1-6個月	-	-	-	-	-	-
逾期7-18個月	526,948.59	-	-	2,271,568.55	-	-
逾期超過18個月	18,658,175.50	7.81%	(1,456,617.80)	21,276,042.94	6.85%	(1,456,617.80)
	43,435,844.57		(1,456,617.80)	29,509,862.23		(1,456,617.80)

組合－非關聯方客戶：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	64,344,706.84	-	-	204,785,458.55	-	-
逾期1-6個月	-	-	-	1,511,531.61	-	-
逾期7-18個月	1,299,050.70	30.00%	(389,715.21)	-	-	-
逾期超過18個月	2,540,609.13	99.35%	(2,524,108.28)	2,540,609.13	95.93%	(2,437,225.60)
	68,184,366.67		(2,913,823.49)	208,579,899.29		(2,437,225.60)

(ii) 本年度計提壞賬準備金額為476,597.89元，未發生收回或轉回壞賬準備的情況。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(e) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(f) 於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團無質押給銀行作為取得借款擔保的應收賬款。

(4) 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收款項融資	51,993,646.40	30,889,176.54

本集團及下屬子公司視其日常資金管理的需要將大部分銀行承兌匯票進行背書，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為應收款項融資

本集團無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2019年12月31日，本集團無列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票。

於2019年12月31日，本集團列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	359,589,126.89	14,401,646.40

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	34,293,683.94	83.93%	54,326,518.81	89.10%
一到二年	2,259,321.28	5.53%	3,097,267.98	5.08%
二到三年	950,288.40	2.33%	189,613.89	0.31%
三年以上	3,357,305.61	8.21%	3,362,169.29	5.51%
	40,860,599.23	100.00%	60,975,569.97	100.00%

於2019年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為6,566,915.29元(2018年12月31日：6,649,051.16元)，主要為預付材料採購款。

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付帳款總額比例
餘額前五名的預付款項總額	15,506,120.54	37.95%

(6) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收關聯方款項(附註八(6)(b))	41,925,689.28	36,656,571.32
應收股權及債權轉讓款(a)	5,812,100.00	5,812,100.00
環境治理保證金	3,991,966.21	—
期貨保證金	150,000.00	—
其他	4,852,033.02	4,586,764.10
	56,731,788.51	47,055,435.42
減：壞賬準備(b)	(7,908,446.41)	(7,908,446.41)
	48,823,342.10	39,146,989.01

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

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

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表

(i) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備	理由
組合計提：				
關聯方	41,925,689.28	-	-	
員工備用金	429,084.74	-	-	
其他	6,564,914.49	1.47%	(96,346.41)	
	<u>48,919,688.51</u>		<u>(96,346.41)</u>	

(ii) 於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第二階段	賬面餘額	預期信用損失率	壞賬準備	理由
應收股權及債權轉讓款項	5,812,100.00	100.00%	(5,812,100.00)	i)
應收新疆北阿鐵路有限責任公司 款項	2,000,000.00	100.00%	(2,000,000.00)	ii)
	<u>7,812,100.00</u>		<u>(7,812,100.00)</u>	

i) 於2019年12月31日，應收甘肅西脈公司股權及債權轉讓款項5,812,100.00元。因對方資金緊張，並涉及數項法律訴訟，本集團認為該項其他應收款難以收回，因此全額計提壞賬準備。

ii) 於2019年12月31日，應收新疆北阿鐵路有限責任公司款項2,000,000.00元。因新疆北阿鐵路有限責任公司北屯阿爾泰鐵路項目至今無任何實質性進展，本集團認為該筆投資款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(iii) 於2019年12月31日，本集團不存在處於第三階段的其他應收款。

(c) 本年度未計提壞賬準備壞賬準備，未發生收回或轉回壞賬準備的情況。

(d) 本年度未發生其他應收款的核銷。

(e) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
哈密金輝房地產開發有限責任公司	應收轉讓款	23,165,038.20	3-4年	40.83%	-
哈密和鑫礦業有限公司	借款	17,755,986.30	1年以內	31.30%	-
	股權及債權				
甘肅西脈新材料科技股份有限公司	轉讓款	5,812,100.00	5年以上	10.24%	(5,812,100.00)
哈密市自然資源局	保證金	3,991,966.21	1年內	7.04%	-
新疆北阿鐵路有限責任公司	轉讓款	2,000,000.00	5年以上	3.53%	(2,000,000.00)
		52,725,090.71		92.94%	(7,812,100.00)

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	235,740,647.08	(4,336,822.90)	231,403,824.18	211,179,952.66	(4,336,822.90)	206,843,129.76
在產品	143,549,770.38	-	143,549,770.38	106,180,752.56	-	106,180,752.56
自製半成品	809,183,878.33	-	809,183,878.33	713,042,797.83	-	713,042,797.83
產成品	271,595,887.51	(3,998,027.73)	267,597,859.78	294,290,540.15	(3,940,639.80)	290,349,900.35
	1,460,070,183.30	(8,334,850.63)	1,451,735,332.67	1,324,694,043.20	(8,277,462.70)	1,316,416,580.50

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2018年 12月31日	本年增加 計提	本年減少 轉銷	2019年 12月31日
原材料	(4,336,822.90)	-	-	(4,336,822.90)
產成品	(3,940,639.80)	(1,029,575.10)	972,187.17	(3,998,027.73)
	(8,277,462.70)	(1,029,575.10)	972,187.17	(8,334,850.63)

本集團存貨按照成本與可變現淨值孰低計量確定可變現淨值。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。產成品本年轉銷存貨跌價準備的原因為已銷售。

(8) 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
劃分為其他流動資產的長期資產	210,193,424.18	210,189,954.72
待抵扣進項稅額	39,723,195.43	27,604,527.66
預繳企業所得稅	10,332,126.30	10,644,723.82
	260,248,745.91	248,439,206.20

(9) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
合營企業(a)	161,986,527.90	145,069,311.44
減：長期股權投資減值準備	-	-
	161,986,527.90	145,069,311.44

本集團所投資企業為非上市公司，且不存在長期股權投資變現的重大限制。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	2018年 12月31日	追加投資	本年增減變動					2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
			按權益法調整 的淨損益 (附註四(43))	內部交易 未實現利潤 抵銷 (附註五(2)(b))	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
和鑫礦業	145,069,311.44	-	24,606,111.08	(7,688,894.62)	-	-	-	161,986,527.90	-

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

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

(10) 固定資產

(a) 固定資產

	房屋及建築物	井巷構築物	機器設備	運輸工具	電子及辦公設備	合計
原價						
2018年12月31日	1,745,361,688.11	948,118,416.51	1,458,771,466.00	48,535,885.22	97,715,655.65	4,298,503,111.49
本年增加						
購置	10,530,186.18	-	21,251,186.48	1,139,352.65	5,712,252.70	38,632,978.01
在建工程轉入(附註四(11)(a))	63,263,398.16	83,956,932.39	66,136,053.30	-	78,027.53	213,434,411.38
本年減少						
轉入在建工程	(2,206,984.20)	-	(7,547,054.72)	-	-	(9,754,038.92)
其他處置及報廢	-	-	(6,213,997.09)	(1,092,812.00)	-	(7,306,809.09)
2019年12月31日	1,816,948,288.25	1,032,075,348.90	1,532,397,653.97	48,582,425.87	103,505,935.88	4,533,509,652.87
累計折舊						
2018年12月31日	467,378,816.80	196,940,215.04	743,376,903.12	38,493,214.38	60,156,617.63	1,506,345,766.97
本年計提	52,226,188.00	38,722,432.10	103,551,347.32	2,255,806.93	9,666,708.57	206,422,482.92
轉入在建工程	(699,427.33)	-	(2,114,186.34)	-	-	(2,813,613.67)
本年處置及報廢	-	-	(5,820,637.99)	(1,013,585.82)	-	(6,834,223.81)
2019年12月31日	518,905,577.47	235,662,647.14	838,993,426.11	39,735,435.49	69,823,326.20	1,703,120,412.41
賬面價值						
2019年12月31日	1,298,042,710.78	796,412,701.76	693,404,227.86	8,846,990.38	33,682,609.68	2,830,389,240.46
2018年12月31日	1,277,982,871.31	751,178,201.47	715,394,562.88	10,042,670.84	37,559,038.02	2,792,157,344.52

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

2019年度固定資產計提的折舊金額為206,422,482.92元(2018年度：201,744,633.97元)，其中計入營業成本、管理費用及銷售費用和在建工程的折舊費用分別為196,067,894.77元、10,233,037.11元及121,551.04元和0元(2018年度：190,447,602.14元、10,951,904.61元及137,945.43元和207,181.79元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為213,434,411.38元(2018年度：73,910,641.74元)。

(b) 暫時閒置的固定資產

於2019年12月31日，賬面價值為15,115,463.50元(原價：64,272,511.17元)的固定資產(2018年12月31日：15,279,922.39元(原價：69,754,474.17元))由於生產線擴容改造原因暫時閒置，具體分析如下：

	原價	累計折舊	賬面價值
機器設備	33,388,902.14	(30,072,986.16)	3,315,915.98
房屋及建築物	30,013,025.40	(18,290,113.61)	11,722,911.79
電子及辦公設備	870,583.63	(793,947.90)	76,635.73
	64,272,511.17	(49,157,047.67)	15,115,463.50

(c) 暫未辦妥產權證書的固定資產

於2019年12月31日，賬面價值為432,208,934.28元的房屋及建築物尚在辦理房產證。本集團管理層認為上述房產證辦理並無實質性障礙，亦不會對本集團的營運造成重大不利影響。

(11) 在建工程

	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程(a)	1,314,369,099.07	1,369,116,159.02
工程物資(b)	17,549.34	17,549.34
	1,314,386,648.41	1,369,133,708.36

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(a) 在建工程

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
本公司：						
本部						
新疆富蘊縣喀拉通克礦區外						
團銅礦勘探	2,160,359.38	-	2,160,359.38	449,593.18	-	449,593.18
辦公樓裝修項目	1,778,655.60	-	1,778,655.60	-	-	-
阜康冶煉廠						
萬噸鎳後續完善工程	3,396,048.11	-	3,396,048.11	3,396,048.11	-	3,396,048.11
鎳系統除鈷板框項目	8,308,290.77	-	8,308,290.77	-	-	-
銅渣加壓浸出項目	2,507,054.98	-	2,507,054.98	-	-	-
75噸脫硫脫硝改造項目	-	-	-	10,055,117.77	-	10,055,117.77
鎳始極片加工機組及鎳包裝						
機組安裝項目	19,400,840.88	-	19,400,840.88	14,456,288.34	-	14,456,288.34
IV區電解槽技術改造項目	17,818,662.45	-	17,818,662.45	15,024,515.45	-	15,024,515.45
其他冶煉工程	28,342,519.14	-	28,342,519.14	33,030,072.70	-	33,030,072.70
本公司小計	83,712,431.31	-	83,712,431.31	76,411,635.55	-	76,411,635.55

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(a) 在建工程(續)

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
子公司：						
喀拉通克礦業						
萬噸鎳采選冶收尾工程	118,777,448.11	-	118,777,448.11	118,372,089.98	-	118,372,089.98
擴建採礦後期工程	100,417,186.97	-	100,417,186.97	83,141,247.00	-	83,141,247.00
礦山勘探項目	34,934,268.58	-	34,934,268.58	31,475,940.59	-	31,475,940.59
環集煙氣脫硫項目	24,418,490.65	-	24,418,490.65	22,212,629.34	-	22,212,629.34
1#主井井筒維護工程	5,583,666.24	-	5,583,666.24	-	-	-
尾礦庫回水管路開挖及 回填工程	825,688.08	-	825,688.08	-	-	-
尾礦庫閉庫復墾工程	4,221,192.79	-	4,221,192.79	-	-	-
其他生產用在建工程	23,092,297.85	-	23,092,297.85	18,345,394.70	-	18,345,394.70
新疆亞克斯						
黃山西礦山采選工程	623,964,980.05	-	623,964,980.05	727,656,275.13	-	727,656,275.13
其他工程	642,759.43	-	642,759.43	626,759.43	-	626,759.43
子公司：(續)						
哈密聚寶						
黃山東12號礦工程	112,924,555.02	-	112,924,555.02	113,018,039.87	-	113,018,039.87
眾鑫礦業						
其他零星工程	2,596,674.66	-	2,596,674.66	900,292.79	-	900,292.79
北京鑫鼎						
研發倉儲基地建設項目	178,257,459.33	-	178,257,459.33	176,955,854.64	-	176,955,854.64
子公司小計	1,230,656,667.76	-	1,230,656,667.76	1,292,704,523.47	-	1,292,704,523.47
合計	1,314,369,099.07	-	1,314,369,099.07	1,369,116,159.02	-	1,369,116,159.02

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(a) 在建工程(續)

(i) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2018年12月31日	本年增加	本年由固定 資產轉入 (附註四(10))	本年轉入 固定資產	本年 其他減少	2019年 12月31日	工程投入佔 預算的比例	借款費用 資本化累計金額	其中：本年借款 費用資本化金額	本年借款 費用資本化率	資金來源
本公司：												
本部												
新疆焉耆縣喀拉通克 礦區外圍銅礦勘探	2,500,000.00	449,593.18	1,710,766.20	-	-	-	2,160,359.38	86.41%	-	-	-	自籌
辦公樓裝修項目	2,000,000.00	-	1,778,655.60	-	-	-	1,778,655.60	88.93%	-	-	-	自籌
阜康冶煉廠												
萬噸鎳後續完善工程	10,000,000.00	3,396,048.11	-	-	-	-	3,396,048.11	33.96%	-	-	-	自籌
鎳系統除鈣垢項目	10,500,000.00	-	8,308,290.77	-	-	-	8,308,290.77	79.13%	-	-	-	自籌
銅渣加壓浸出項目	12,000,000.00	-	2,507,054.98	-	-	-	2,507,054.98	20.89%	-	-	-	自籌
75噸脫硫脫磷改造項 目	10,055,117.77	10,055,117.77	-	-	(10,055,117.77)	-	-	100.00%	-	-	-	自籌
鎳始極片加工機組及 鎳包裝機組安裝項 目	20,000,000.00	14,456,288.34	4,944,552.54	-	-	-	19,400,840.88	97.00%	-	-	-	自籌
IV區電解槽技術改造 項目	18,000,000.00	15,024,515.45	2,794,147.00	-	-	-	17,818,662.45	98.99%	-	-	-	自籌
其他冶煉工程	65,344,882.23	33,030,072.70	30,324,621.13	-	(35,012,174.69)	-	28,342,519.14	96.95%	-	-	-	自籌
本公司小計	150,400,000.00	76,411,635.55	52,368,088.22	-	(45,067,292.46)	-	83,712,431.31	-	-	-	-	

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(a) 在建工程(續)

(i) 重大在建工程項目變動(續)

工程名稱	預算數	2018年12月31日	本年增加	本年由固定 資產轉入 (附註四(10))	本年轉入 固定資產	本年 其他減少	2019年 12月31日	工程投入佔 預算的比例	借款費用 資本化累計金額	其中：本年借款 費用資本化金額	本年借款 費用資本化率	資金來源
子公司：												
喀拉通克礦業												
萬噸線采選冶收尾工程	131,132,831.10	118,372,089.98	405,358.13	-	-	-	118,777,448.11	94.82%	3,654,986.91	-	-	自籌/借款/政府補助
擴建採礦後期工程	194,650,000.00	83,141,247.00	17,275,939.97	-	-	-	100,417,186.97	51.59%	-	-	-	自籌
礦山勘探項目	81,710,806.00	31,475,940.59	3,458,327.99	-	-	-	34,934,268.58	94.43%	-	-	-	自籌/政府補助
環集煙氣脫硫項目	80,000,000.00	22,212,629.34	2,205,861.31	-	-	-	24,418,490.65	30.52%	-	-	-	自籌
1#主井筒維護工程	7,650,000.00	-	5,583,666.24	-	-	-	5,583,666.24	72.99%	-	-	-	自籌
尾礦庫回水管路開挖及回填工程	2,100,000.00	-	825,688.08	-	-	-	825,688.08	39.32%	-	-	-	自籌
尾礦庫閉庫復壘工程	4,601,100.00	-	4,221,192.79	-	-	-	4,221,192.79	91.74%	-	-	-	自籌
制酸系統-淨化系統改造工程	1,563,636.35	-	1,563,636.35	-	(1,563,636.35)	-	-	100.00%	-	-	-	自籌
其它生產用在建工程	53,942,671.55	18,345,394.70	13,413,602.52	-	(8,666,699.37)	-	23,092,297.85	87.63%	-	-	-	自籌
子公司：(續)												
新疆亞克斯												
黃山西礦山采選工程	1,545,259,700.00	727,656,275.13	38,399,724.33	(142,091,019.41)	-	-	623,964,980.05	86.42%	140,439,479.00	12,076,264.11	8.60%	自籌/借款/政府補助
其他工程	800,000.00	626,759.43	16,000.00	-	-	-	642,759.43	80.34%	-	-	-	自籌
哈密聚寶												
黃山東12號礦工程	177,312,100.00	113,018,039.87	2,614,015.15	-	(2,707,500.00)	-	112,924,555.02	55.75%	-	-	-	自籌
翠鑫礦業												
冶煉車間設備改良工程	9,048,441.99	-	9,048,441.99	6,940,425.25	(15,988,867.24)	-	-	100.00%	-	-	-	自籌/政府補助
其他零星工程	17,000,000.00	900,292.79	1,753,278.42	-	(56,896.55)	-	2,596,674.66	98.70%	-	-	-	自籌/政府補助
北京鑫鼎												
研發倉儲基地建設	179,000,000.00	176,955,854.64	1,301,604.69	-	-	-	178,257,459.33	99.59%	1,270,438.36	-	-	自籌
子公司小計	2,476,722,845.00	1,292,704,523.47	102,086,337.96	6,940,425.25	(168,367,118.92)	(2,707,500.00)	1,230,656,667.76		145,364,904.27	12,076,264.11		
合計	2,627,122,845.00	1,369,116,159.02	154,454,426.18	6,940,425.25	(213,434,411.38)	(2,707,500.00)	1,314,369,099.07		145,364,904.27	12,076,264.11		

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 在建工程(續)

(b) 工程物資

	2019年12月31日	2018年12月31日
專用材料	17,549.34	17,549.34

(12) 無形資產

	探礦權	探礦權	土地使用權	其他	合計
原價					
2018年12月31日	699,654,158.24	-	221,641,470.12	2,176,054.06	923,471,682.42
本年增加-購置	-	-	1,978,986.99	125,287.09	2,104,274.08
2019年12月31日	699,654,158.24	-	223,620,457.11	2,301,341.15	925,575,956.50
累計攤銷					
2018年12月31日	162,462,916.49	-	45,222,371.88	1,709,770.35	209,395,058.72
本年增加-計提	17,611,036.35	-	4,735,637.38	150,083.37	22,496,757.10
2019年12月31日	180,073,952.84	-	49,958,009.26	1,859,853.72	231,891,815.82
賬面價值					
2019年12月31日	519,580,205.40	-	173,662,447.85	441,487.43	693,684,140.68
2018年12月31日	537,191,241.75	-	176,419,098.24	466,283.71	714,076,623.70

2019年度無形資產攤銷為22,496,757.10元(2018年度：22,474,121.70元)。

本集團擁有的探礦權為2011年度收購陝西新鑫所得。於2019年12月31日，該探礦權權證均已到期，本集團仍在申請將探礦權權證有限期延長，至本報告日相關手續未獲審批。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團未對無形資產計提減值準備。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 商譽

	2019年12月31日	2018年12月31日
收購眾鑫礦業	17,844,894.10	17,844,894.10
收購新疆亞克斯及哈密聚寶	9,987,911.01	9,987,911.01
	27,832,805.11	27,832,805.11

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的三年期預算，之後採用固定的增長率(如下表所述)為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	眾鑫礦業	新疆亞克斯 及哈密聚寶
增長率	3%	3%
毛利率	9%	21%
折現率	14%	14%

上述增長率為本集團預測三年後的現金流量所採用的加權平均增長率，並參考行業報告所載的預測數據，不超過各產品的長期平均增長率。管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。上述假設用以分析各資產組和資產組組合的可收回金額。

(14) 其他非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付動力費(a)	34,196,468.27	38,510,710.77

(a) 預付動力費為新疆亞克斯預付的水電費，用於抵扣以後年度將要產生的動力費用，以及喀拉通克礦業的預付設備款。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 資產減值及損失準備

	2018年12月31日	本年增加 (附註四(40)、 附註四(41))	本年減少 轉銷 (附註四(7)(b))	2019年 12月31日
壞賬準備	11,802,289.81	476,597.89	-	12,278,887.70
其中：應收賬款	3,893,843.40	476,597.89	-	4,370,441.29
其他應收款	7,908,446.41	-	-	7,908,446.41
存貨跌價準備	8,277,462.70	1,029,575.10	(972,187.17)	8,334,850.63
商譽減值損失	254,745.09	-	-	254,745.09
	20,334,497.60	1,506,172.99	(972,187.17)	20,868,483.42

(16) 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	341,500,000.00	316,611,800.00

(17) 應付帳款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付材料款	223,644,524.21	197,911,710.21
應付勞務費	61,240,663.23	22,832,188.15
應付運費	9,928,129.66	10,889,881.68
其他	1,885,325.63	1,661,732.39
	296,698,642.73	233,295,512.43

(a) 於2019年12月31日，賬齡超過一年的應付帳款為16,313,567.66元(2018年12月31日：29,091,840.04元)，主要為應付材料款。

(b) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
三個月以內	236,393,991.31	154,338,797.59
三到六個月	20,163,720.29	34,007,896.94
六個月以上	40,140,931.13	44,948,817.90
	296,698,642.73	233,295,512.43

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收貨款	55,791,572.03	22,054,471.54

(a) 於2019年12月31日，本集團合同負債的餘額為55,791,572.03元，其中期初賬面價值中21,364,446.56元已於2019年度轉入營業收入。

(19) 應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	54,511,573.54	61,908,957.23
應付設定提存計劃(b)	6,843.13	18,615.19
	54,518,416.67	61,927,572.42

(a) 短期薪酬

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	49,048,120.11	187,323,347.18	(193,280,695.01)	43,090,772.28
職工福利費	-	10,218,765.41	(10,218,765.41)	-
社會保險費	5,767.77	16,752,516.78	(16,753,303.04)	4,981.51
其中：醫療保險費	2,767.47	13,160,958.98	(13,160,993.84)	2,732.61
工傷保險費	10.16	2,731,737.88	(2,731,738.54)	9.50
生育保險費	40.64	797,296.73	(797,292.91)	44.46
大病保險	2,949.50	62,523.19	(63,277.75)	2,194.94
住房公積金	491,714.00	18,689,797.00	(18,598,874.00)	582,637.00
工會經費和職工教育經費	12,361,085.35	4,216,049.72	(6,182,661.32)	10,394,473.75
其他短期薪酬	1,020.00	6,542,369.36	(6,104,608.36)	438,709.00
辭退福利	1,250.00	27,727.50	(28,977.50)	-
	61,908,957.23	243,770,572.95	(251,167,956.64)	54,511,573.54

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
基本養老保險	12,018.91	28,430,062.07	(28,441,320.98)	760.00
失業保險費	6,596.28	837,140.43	(837,653.58)	6,083.13
	18,615.19	29,267,202.50	(29,278,974.56)	6,843.13

(20) 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
應交增值稅	10,813,885.15	5,511,208.97
應交資源稅	5,840,067.77	2,425,271.35
應交印花稅	383,163.84	304,235.09
應交城市維護建設稅	352,828.78	258,226.99
應交教育費附加	327,166.92	168,275.20
應交個人所得稅	285,943.52	347,625.10
應交環保稅	53,883.60	134,214.84
應交企業所得稅	20.42	7,185.27
其他	254,682.71	118,278.47
	18,311,642.71	9,274,521.28

(21) 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付關聯方款項(附註八(6)(e))	36,510,930.57	39,618,015.75
應付第三方工程款	31,217,206.08	95,935,468.95
應付設備款	14,961,853.20	24,901,517.14
質保金	3,855,548.22	7,987,531.93
中介機構費	2,729,034.93	2,650,734.15
應付利息	891,825.00	4,035,838.34
其他	24,093,137.57	23,311,728.98
	114,259,535.57	198,440,835.24

(a) 於2019年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為38,087,197.41元(2018年12月31日：56,509,861.29元)，主要為應付工程及設備款及質保金款項，鑒於工程決算尚未完成，該款項尚未結清。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 一年內到期的非流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的其他非流動負債	–	502,709,380.00
一年內到期的長期借款(附註四(24)(a))	531,000,000.00	77,500,000.00
	531,000,000.00	580,209,380.00

於2016年度，本公司、喀拉通克礦業和新疆亞克斯分別與銀行簽訂黃金租賃合同以獲得長期融資，同時為規避黃金價格波動的風險，根據租入的黃金數量及賣出數量委託銀行購買黃金期貨。於2019年12月31日，黃金租賃及對應的期貨合約已經全部到期。

(23) 預計負債

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
未決訴訟	161,558,910.11	–	(39,531.07)	161,519,379.04

於2014年至2016年期間，本集團下屬子公司陝西新鑫礦業有限公司(陝西新鑫)之小股東陝西明泰工程建設有限責任公司(陝西明泰)獲得四項銀行借款合計人民幣3.3億元並發行中小企業私募債券人民幣4億元，由西安投資控股有限公司(西安投資)提供擔保。陝西新鑫在未經適當授權的情況下與西安投資簽訂《資產委託處置協議》對該貸款及債券進行反擔保。

於2018年度，陝西明泰到期未能償還四項貸款、中小企業私募債券及相關利息，且已由西安投資代為償付。根據2018年法院判決，陝西新鑫及陝西明泰四項貸款項下的相關其他反擔保人需就四項銀行借款合計人民幣3.3億元向西安投資承擔連帶賠償責任。陝西新鑫於2019年6月向法院申請再審並獲受理，法院於2019年12月作出重審一審判決，認定資產委託處置協議項下的附條件擔保義務對陝西新鑫不具法律效力，因此，陝西新鑫就原2018年法院判決所涉擔保追償權糾紛案件所涉索賠金不再承擔連帶賠償責任。西安投資隨後提起上訴，截止本報告日，法院尚未開庭進行二次審理。另外，西安投資向陝西新鑫就為陝西明泰中小企業私募債券人民幣4億元提供的代償主張賠償的訴訟尚在法院審理過程中，尚未正式判決。於2018年12月31日及2019年12月31日，本集團按照該等事項下所需支出的最佳估計數計提預計負債分別為人民幣161,558,910.11元及161,519,379.04元，用於清償的長期資產已相應轉入其他流動資產列示。

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 借款

(a) 長期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	1,534,500,000.00	732,500,000.00
減：一年內到期的長期借款(附註四(22))	(531,000,000.00)	(77,500,000.00)
	1,003,500,000.00	655,000,000.00

於2019年12月31日，長期借款本金將自2020年4月起陸續到期，利息按季度支付，長期借款的利率區間為4.75%至5.70%(2018年12月31日：4.99%至5.32%)。

(b) 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	550,000,000.00	1,240,000,000.00

於2019年12月31日，短期借款的利率區間為4.61%至4.75%(2018年12月31日：4.35%至4.79%)。

(25) 長期應付款

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
三供一業維修改造 補助資金項目	13,193,941.11	2,778,000.00	(1,000,000.00)	14,971,941.11

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 預計負債

	2019年1月1日	本年增加 (附註四(39))	本年減少 (附註四(39))	2019年12月31日
關閉與環境恢復準備	9,076,747.01	71,024.93	(233,338.61)	8,914,433.33

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

(27) 遞延收益

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日	形成原因
政府補助	30,871,586.30	1,976,043.93	(4,251,054.48)	28,596,575.75	鼓勵企業發展等原因

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 遞延收益(續)

政府補助項目	2018年12月31日	本年新增補助金額	計入其他收益 (附註四(45))	計入營業外收入	2019年12月31日	與資產相關/ 與收益相關
本公司：						
-水資源利用項目	550,666.13	-	(55,999.87)	-	494,666.26	與資產相關
-集中洗鈉項目	52,451.87	-	(5,332.13)	-	47,119.74	與資產相關
-自治區節能減排 專項資金	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	與資產相關
本公司小計	1,603,118.00	-	(61,332.00)	-	1,541,786.00	
子公司：						
-節能技術改造 項目	3,172,777.74	-	(738,333.36)	-	2,434,444.38	與資產相關
-井水利用項目	1,350,000.00	-	(270,000.00)	-	1,080,000.00	與資產相關
-銅鎳礦區二號礦 床西段礦體詳查 項目	6,566,667.10	-	(262,666.56)	-	6,304,000.54	與資產相關
-鎳冶煉技改擴建 工程	1,020,833.50	-	(174,999.96)	-	845,833.54	與資產相關
-采、選、冶綜合 改造項目	800,000.16	-	(159,999.96)	-	640,000.20	與資產相關
-清潔能源補助	1,044,000.00	-	(144,000.00)	-	900,000.00	與資產相關
-黃山西技術改造 項目	1,077,778.00	-	(53,333.28)	-	1,024,444.72	與資產相關
-污染源在線監測 項目	200,000.16	-	(39,999.96)	-	160,000.20	與資產相關
-土地使用權	8,076,446.32	-	-	(209,777.88)	7,866,668.44	與資產相關
-環集煙氣複合硫 裝置	2,500,000.00	-	-	-	2,500,000.00	與資產相關
-苗木培育專項資 金	720,000.00	-	(80,000.04)	-	639,999.96	與資產相關
-社保補貼項目	-	1,671,043.93	(1,671,043.93)	-	-	與收益相關
-擴建採礦後期 工程	1,100,000.00	-	-	-	1,100,000.00	與資產相關
其他項目	1,580,881.77	-	(71,484.00)	-	1,509,397.77	與資產/收益相關
安全生產項目	59,083.55	305,000.00	(314,083.55)	-	50,000.00	與收益相關
子公司小計	29,268,468.30	1,976,043.93	(3,979,944.60)	(209,777.88)	27,054,789.75	
合計	30,871,586.30	1,976,043.93	(4,041,276.60)	(209,777.88)	28,596,575.75	

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 遞延收益(續)

本集團當年計入損益或沖減相關成本的政府補助的明細如下：

政府補助項目	種類	本年計入損益 或沖減相關 成本的金額	本年計入損益 或沖減相關成 本的列報項目
— 節能技術改造項目	計入損益	794,333.23	其他收益
— 安全生產項目	計入損益	314,083.55	其他收益
— 井水利用項目	計入損益	270,000.00	其他收益
— 銅鎳礦區二號礦床西段礦體詳查項目	計入損益	262,666.56	其他收益
— 土地使用權	計入損益	209,777.88	營業外收入
— 鎳冶煉技改擴建工程	計入損益	174,999.96	其他收益
— 采、選、冶綜合改造項目	計入損益	159,999.96	其他收益
— 清潔能源補助	計入損益	144,000.00	其他收益
— 苗木培育專項資金	計入損益	80,000.04	其他收益
— 水資源利用項目	計入損益	—	其他收益
— 社保補貼項目	計入損益	1,671,043.93	其他收益
— 黃山西技術改造項目	計入損益	53,333.28	其他收益
— 污染源在線監測項目	計入損益	39,999.96	其他收益
— 集中洗鈉項目	計入損益	5,332.13	其他收益
— 其他項目	計入損益	71,484.00	其他收益
		<u>4,251,054.48</u>	

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
內部未實現利潤	107,141,926.07	17,611,833.78	61,529,567.05	10,394,727.13
可抵扣虧損	478,265,846.88	78,303,674.14	591,427,272.89	96,945,780.29
政府補助	28,579,150.00	5,163,539.34	30,835,150.51	5,537,317.21
資產減值損失	101,567,630.71	15,301,824.39	100,079,752.51	15,104,992.36
固定資產折舊	18,484,108.54	3,074,622.84	4,510,113.18	947,161.85
	734,038,622.20	119,455,494.49	788,381,856.14	128,929,978.84
其中				
預計於1年內(含1年) 轉回的金額		52,597,825.37		39,001,993.47
預計於1年後轉回的金額		66,857,669.12		89,927,985.37
		119,455,494.49		128,929,978.84

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制下企業合併(i)	565,209,740.80	138,157,396.58	610,353,815.52	139,291,435.32
固定資產折舊	22,190,856.45	3,328,628.47	22,190,856.45	3,328,628.47
	587,400,597.25	141,486,025.05	632,544,671.97	142,620,063.79
其中				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		53,250,917.21		53,250,917.19
預計於1年後轉回的金額		88,235,107.84		89,369,146.60
		141,486,025.05		142,620,063.79

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

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣虧損	112,229,590.44	127,442,066.05
可抵扣暫時性差異	—	—
	112,229,590.44	127,442,066.05

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2019年12月31日	2018年12月31日
2019年	—	27,930,955.34
2020年	25,451,347.97	25,451,347.97
2021年	44,154,202.47	44,154,202.47
2022年	19,803,158.29	19,803,158.29
2023年	10,102,401.98	10,102,401.98
2024年	12,718,479.73	—
	112,229,590.44	127,442,066.05

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	1,037,968.94	118,417,525.55	270,549.67	128,659,429.17
遞延所得稅負債	1,037,968.94	140,448,056.11	270,549.67	142,349,514.12

(29) 股本

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	股數	股權比例	股數	股權比例
未上市流通股份	1,451,000,000	65.66%	1,451,000,000	65.66%
其他境外上市外資股(H股)持有人	759,000,000	34.34%	759,000,000	34.34%
	2,210,000,000	100.00%	2,210,000,000	100.00%

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

於2019年度，本公司股本沒有增減變動。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(30) 資本公積

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
與採礦權相關控股股東投入(註1)	35,393,957.53	-	-	35,393,957.53
股本溢價(註2)	4,219,360,899.96	-	-	4,219,360,899.96
其他資本公積-		-	-	
其他(註3)	3,815,140.27	-	-	3,815,140.27
	4,258,569,997.76	-	-	4,258,569,997.76

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
與採礦權相關控股股東投入(註1)	35,393,957.53	-	-	35,393,957.53
股本溢價(註2)	4,219,360,899.96	-	-	4,219,360,899.96
其他資本公積-		-	-	
其他(註3)	3,815,140.27	-	-	3,815,140.27
	4,258,569,997.76	-	-	4,258,569,997.76

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

註2：實繳出資款與股本之間的差額作為出資溢價計入資本公積。

註3：有色集團向本集團提供長期無息借款，初始確認時，借款本金和其公允價值之間的差額作為有色集團對本集團的投入計入資本公積，於2017年該借款已償還。

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 專項儲備

	2018年12月31日	本年提取	本年減少	2019年12月31日
安全生產基金(註)	-	40,638,205.83	(40,638,205.83)	-

	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
安全生產基金(註)	232,071.41	37,434,701.86	(37,666,773.27)	-

註： 依據國家安全生產監督管理總局財企[2012]16號的相關規定，喀拉通克礦業、新疆亞克斯和哈密聚寶需按照每噸銅鎳礦石10元的標準提取安全生產基金(2018年度：每噸10元)；喀拉通克礦業、新疆亞克斯尾礦庫按入庫尾礦量計算，三等及三等以上尾礦每噸1元，四等及五等尾礦庫每噸1.5元。眾鑫礦業、喀拉通克礦業、本公司下屬之阜康冶煉廠需按照上年度硫酸消耗/銷售收入金額的4%提取安全生產基金；眾鑫礦業、阜康冶煉廠、喀拉通克礦業以上年度冶煉收入為計提依據，採用超額累退方式提取安全生產基金。安全生產基金計提時計入生產成本及專項儲備，屬費用性質的支出於發生時直接沖減專項儲備；2019年度安全生產基金用於安全相關項目支出的金額為40,638,205.83元(2018年度：37,666,773.27元)。

(32) 盈餘公積

	2018年12月31日	本年提取	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積金	249,625,789.74	-	-	249,625,789.74

	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	249,625,789.74	-	-	249,625,789.74

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。2019年度因本公司彌補以前年度虧損後無淨利潤故未提取法定盈餘公積金(2018年度：無)。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 累計虧損

	2019年度	2018年度
年初累計虧損	(827,165,586.11)	(772,972,140.31)
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)	27,420,561.91	(54,193,445.80)
減：提取法定盈餘公積	-	-
年末累計虧損	(799,745,024.20)	(827,165,586.11)

(34) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	1,641,298,272.55	1,735,612,032.22
其他業務收入	16,210,433.38	14,366,226.38
	1,657,508,705.93	1,749,978,258.60
主營業務成本	1,337,795,565.99	1,434,071,490.32
其他業務成本	8,523,661.90	5,467,329.93
	1,346,319,227.89	1,439,538,820.25

(a) 主營業務收入和主營業務成本

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

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
電解鎳	1,173,109,981.02	951,721,330.43	1,179,393,621.45	957,102,564.00
陰極銅	318,792,764.93	282,532,172.84	412,487,926.15	384,035,721.75
其他	149,395,526.60	103,542,062.72	143,730,484.62	92,933,204.57
	1,641,298,272.55	1,337,795,565.99	1,735,612,032.22	1,434,071,490.32

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
售電收入	2,791,632.28	2,760,546.93	3,729,814.88	3,534,605.24
銷售板礦渣、水渣及其他廢渣	6,309,117.10	3,133,863.36	5,149,134.61	-
材料收入	1,692,888.21	440,989.00	1,117,483.52	554,166.09
礦區供暖	1,995,497.16	1,160,886.06	1,056,392.60	1,056,392.60
其他	3,421,298.63	1,027,376.55	3,313,400.77	322,166.00
	16,210,433.38	8,523,661.90	14,366,226.38	5,467,329.93

(35) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類，列示如下：

	2019年度	2018年度
耗用的原材料	568,970,419.11	473,645,996.09
其他製造費用	76,612,446.25	78,057,020.99
職工薪酬費用	273,037,775.45	252,168,553.49
折舊費用(附註四(10)(a))	206,422,482.92	201,537,452.18
存貨跌價準備轉銷(附註四(7)(b))	(972,187.17)	(707,040.86)
電費	138,528,164.81	130,286,414.77
外部勞務費	194,504,667.19	195,855,675.37
安全生產費(附註四(31))	40,638,205.83	37,434,701.86
裝卸及運輸費用	43,116,634.93	28,123,418.15
無形資產攤銷費用	22,373,082.69	22,383,430.38
稅費	21,124,838.08	18,140,301.43
行政辦公費	5,494,613.02	6,025,225.18
綜合支援服務費(附註四(38))	3,226,415.04	3,226,415.04
租賃費	2,864,846.13	2,984,552.26
排汗費(附註四(38))	24,220.00	-
審計師費用(附註四(38))	2,400,000.00	2,120,000.00
- 審計服務	2,400,000.00	2,120,000.00
- 非審計服務	-	-
在產品、半成品及產成品變動(附註四(7)(a))	(110,815,445.68)	103,392,303.29
其他	28,506,444.47	19,079,332.13
	1,516,057,623.07	1,573,753,751.73

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 税金及附加

	2019年度	2018年度	計繳標準
資源稅	9,682,402.62	10,815,648.38	見附註三
房產稅	9,233,371.47	8,742,592.93	見附註三
教育費附加	4,615,753.40	7,293,179.49	見附註三
城市維護建設稅	3,758,000.79	6,219,426.09	見附註三
土地使用稅	3,666,595.00	3,674,405.80	
印花稅	2,130,812.53	1,891,042.67	
車船稅	90,509.20	79,036.14	
	33,177,445.01	38,715,331.50	

(37) 銷售費用

	2019年度	2018年度
裝卸及運輸費用	43,116,634.93	28,123,418.15
職工薪酬	2,957,508.46	2,471,725.12
行政及差旅費用	215,547.58	166,806.07
折舊費	121,551.04	137,945.43
其他	1,173,619.84	1,061,923.40
	47,584,861.85	31,961,818.17

(38) 管理費用

	2019年度	2018年度
職工薪酬	66,143,220.93	54,457,430.19
折舊及攤銷費用	14,782,604.29	15,588,887.99
中介機構費	9,104,380.15	2,673,331.61
行政辦公費	5,279,065.44	5,858,419.11
綜合支援服務費	3,226,415.04	3,226,415.04
租賃費	2,864,846.13	2,984,552.26
審計費	2,400,000.00	2,120,000.00
排汙費	24,220.00	—
其他	18,328,781.35	15,344,077.11
	122,153,533.33	102,253,113.31

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(39) 財務費用－淨額

	2019年度	2018年度
利息支出	113,183,344.33	145,447,065.45
減：資本化利息(附註四(11)(a))	(12,076,264.11)	(12,781,385.37)
利息費用	101,107,080.22	132,665,680.08
減：利息收入	(6,333,082.06)	(4,444,114.49)
銀行手續費	968,004.51	4,848,348.97
折現利息淨額(附註四(26))	(162,313.68)	423,985.33
	95,579,688.99	133,493,899.89

(40) 資產減值損失(附註四(15))

	2019年度	2018年度
存貨跌價準備計提	(1,029,575.10)	(1,178,114.93)
商譽減值損失	—	(254,745.09)
	(1,029,575.10)	(1,432,860.02)

(41) 信用減值損失(附註四(15))

	2019年度	2018年度
應收賬款壞賬損失	(476,597.89)	(123,048.42)

(42) 公允價值變動損失

	2019年度	2018年度
黃金租賃及對應的期貨合約公允價值變動損失	—	(895,135.66)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 投資收益

	2019年度	2018年度
按權益法分攤的合營企業淨收益的份額 (附註四(9)a)	24,606,111.08	5,157,346.20
合營企業與本集團之間內部未實現淨利潤	(7,688,894.62)	(4,591,855.25)
處置金融資產取得的投資收益	4,254,313.26	18,703,164.13
	21,171,529.72	19,268,655.08

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(44) 資產處置收益

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置(損失)/利得	(393,359.10)	9,786.41	(393,359.10)

(45) 其他收益

	2019年度	2018年度	與資產相關/ 與收益相關
節能減排專項補貼資金	1,757,998.44	1,757,998.44	與資產相關
技術改造專項資金	146,666.64	146,666.64	與資產相關
其他	71,484.00	71,484.00	與資產相關
小計	1,976,149.08	1,976,149.08	
安全生產補貼	314,083.55	2,485,916.45	與收益相關
企業社保補助	1,947,306.22	450,501.80	與收益相關
專利成果轉化款	—	30,102.38	與收益相關
其他	117,940.28	80,000.00	與收益相關
小計	2,379,330.05	3,046,520.63	
合計	4,355,479.13	5,022,669.71	

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(46) 營業外收入

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性損益 的金額
政府補助(a)	209,777.88	209,777.88	209,777.88
其他	434,353.23	1,319,200.49	434,353.23
	644,131.11	1,528,978.37	644,131.11

(a) 政府補助明細

	2019年度	2018年度	與資產相關／與 收益相關
土地補償金	209,777.88	209,777.88	與資產相關

(47) 營業外支出

	2019年度	2018年度	計入2019年度 非經常性損益的 金額
賠償金、違約金、罰款支出	2,519,239.76	306,594.95	2,519,239.76
固定資產報廢損失	70,806.61	101,259.30	70,806.61
預計負債(附註四(23))	—	161,558,910.11	—
捐贈支出	—	406,642.92	—
其他	270,214.14	558,950.20	270,214.14
	2,860,260.51	162,932,357.48	2,860,260.51

(48) 所得稅費用

	2019年度	2018年度
當期所得稅	921,893.65	572,505.94
遞延所得稅	8,340,445.62	(1,977,614.17)
	9,262,339.27	(1,405,108.23)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2019年度	2018年度
合併利潤／(虧損)總額	34,105,296.22	(135,538,036.53)
按法定所得稅稅率25%計算的所得稅費用	8,526,324.06	(33,884,509.13)
優惠稅率的影響	(5,125,285.73)	(4,795,163.99)
非應納稅收入	(3,790,161.58)	(872,846.85)
不得扣除的成本、費用、損失	507,882.62	29,346,620.68
當年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	8,510,911.52	8,264,087.74
匯算清繳差異	632,668.38	536,703.32
	9,262,339.27	(1,405,108.23)

(49) 每股收益／(虧損)

(a) 基本每股收益／(虧損)

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

	2019年度	2018年度
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨利潤／(虧損)	27,420,561.91	(54,193,445.80)
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,210,000,000.00	2,210,000,000.00
基本每股收益／(虧損)	0.012	(0.025)
其中：		
— 持續經營基本每股收益／(虧損)	0.012	(0.025)
— 終止經營基本每股收益／(虧損)	—	—

四 合併財務報表項目附註(續)

(49) 每股收益／(虧損)(續)

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨收益除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2019年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2018年度：無)，因此稀釋每股收益等於基本每股收益。

(50) 現金流量表項目註釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
利息收入	6,333,082.06	4,444,114.49
收到政府補助	4,754,043.93	2,995,501.80
其他	4,805,517.56	602,045.74
	15,892,643.55	8,041,662.03

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
支付運輸費	43,116,634.93	28,123,418.15
受限制銀行存款	23,182,373.35	10,436,409.63
支付中介機構費	13,024,815.71	5,084,488.02
支付行政費及辦公費	6,841,826.99	5,858,419.11
綜合支援服務費	3,226,415.04	3,226,415.04
租賃費	2,864,846.13	2,985,552.26
支付銀行手續費	2,058,004.51	4,848,348.97
支付綠化費	1,299,617.58	—
捐贈支出	—	406,642.92
支付期貨保證金	150,000.00	—
其他零星支出	15,478,880.94	7,883,229.38
	111,243,415.18	68,852,923.48

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 現金流量表項目註釋(續)

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
收回和鑫礦業借款	133,000,000.00	215,547,000.00
收到與資產相關的政府補助	2,778,000.00	—
	135,778,000.00	215,547,000.00

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
提供和鑫礦業借款	148,000,000.00	193,000,000.00

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表補充資料

(a) 將合併淨(利潤)/虧損調節為經營活動現金流量

	2019年度	2018年度
合併淨利潤/(虧損)	24,842,956.95	(134,132,928.30)
調整：計提的資產減值準備(附註四(40))	1,029,575.10	1,432,860.02
信用減值損失	476,597.89	123,048.42
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債公允價值變動損失(附註四(42))	—	895,135.66
固定資產折舊(附註四(10))	206,422,482.92	201,537,452.18
無形資產攤銷(附註四(12))	22,373,082.68	22,383,430.38
處置固定資產的淨損失	464,165.71	91,472.89
遞延所得稅資產減少(附註四(28))	10,241,903.62	3,968,199.71
遞延所得稅負債減少(附註四(28))	(1,901,458.01)	(5,945,813.88)
遞延收益攤銷(附註四(27))	(2,275,010.55)	(2,206,843.41)
財務費用(附註四(39))	100,944,766.54	133,089,665.41
長期待攤費用的攤銷	—	8,798.53
投資收益(附註四(43))	(21,171,529.72)	(19,268,655.08)
存貨的(增加)/減少	(136,348,327.27)	111,196,096.47
使用安全生產費淨額(附註四(31))	—	(232,071.41)
經營性應收項目的增加	(10,065,698.90)	(153,972,512.95)
經營性應付項目的增加/(減少)	104,408,440.91	(48,154,368.57)
受限制銀行存款的增加	(23,182,373.35)	(10,436,409.63)
預計負債的(減少)/增加	(39,531.07)	161,558,910.11
經營活動產生的現金流量淨額	276,220,043.45	261,935,466.55

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表補充資料(續)

(a) 將合併淨(利潤)/虧損調節為經營活動現金流量(續)

現金及現金等價物淨變動情況

	2019年度	2018年度
現金及現金等價物的年末餘額(b)	267,229,062.22	489,204,494.36
減：現金及現金等價物的年初餘額	(489,204,494.36)	(346,307,415.13)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(221,975,432.14)	142,897,079.23

(b) 現金及現金等價物

	2019年12月31日	2018年12月31日
現金	267,229,062.22	489,204,494.36
其中：庫存現金	25,688.03	7,097.04
可隨時用於支付的銀行存款	267,203,374.19	489,197,397.32
年末現金及現金等價物餘額	267,229,062.22	489,204,494.36

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	法人類型	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
					直接	間接	
蒙西礦業	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	51%	-	設立或投資
喀拉通克礦業	企業法人	中國富蘊縣	中國富蘊縣	採礦、冶煉	100%	-	設立或投資
北京鑫鼎	企業法人	中國北京市	中國北京市	研發	100%	-	設立或投資
新疆亞克斯	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	99.51%	0.49%	非同一控制下的企業合併
哈密聚寶	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	採礦	98.96%	1.04%	非同一控制下的企業合併
眾鑫礦業	企業法人	中國哈密市	中國哈密市	冶煉	97.58%	-	非同一控制下的企業合併
陝西新鑫	企業法人	中國商南縣	中國商南縣	採礦	51%	-	非同一控制下的企業合併

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	2019年度 歸屬於少數股東 的損益	2019年度 向少數股東 分派股利	2019年 12月31日 少數股東權益
眾鑫礦業	2.42%	(439,548.94)	-	925,166.08
陝西新鑫	49.00%	(2,278,516.76)	-	9,686,612.13
蒙西礦業	49.00%	140,460.74	-	(2,657,741.65)
		(2,577,604.96)	-	7,954,036.56

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

公司名稱	2019年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
眾鑫礦業	355,841,502.13	190,540,682.34	546,382,184.47	631,965,377.86	15,421,656.70	647,387,034.56
陝西新鑫	210,307,629.04	-	210,307,629.04	34,923,225.24	48,788,250.00	83,711,475.24
蒙西礦業	10,905,382.96	-	10,905,382.96	5,481,420.42	-	5,481,420.42

公司名稱	2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
眾鑫礦業	201,654,959.45	195,707,976.82	397,362,936.27	473,127,560.41	15,945,790.04	489,073,350.45
陝西新鑫	210,347,160.11	-	210,347,160.11	30,312,722.10	48,788,250.00	79,100,972.10
蒙西礦業	10,625,893.24	-	10,625,893.24	5,488,585.27	-	5,488,585.27

公司名稱	2019年度			
	收入	淨(虧損)/利潤	綜合(虧損)/ 收益總額	經營活動現金流量
眾鑫礦業	519,119,417.88	(9,294,435.91)	(9,294,435.91)	(143,737,253.16)
陝西新鑫	-	(4,650,034.21)	(4,650,034.21)	(40,500.53)
蒙西礦業	-	286,654.57	286,654.57	(23,647.26)

公司名稱	2018年度			
	收入	淨(虧損)/利潤	綜合(虧損)/ 收益總額	經營活動現金流量
眾鑫礦業	420,226,647.95	(8,284,185.59)	(8,284,185.59)	108,102,012.08
陝西新鑫	-	(16,369,613.16)	(16,369,613.16)	(804,953.07)
蒙西礦業	-	322,156.80	322,156.80	(50,700.39)

五 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業中的權益

(a) 重要合營企業的基本信息

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

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

(b) 重要合營企業的主要財務信息

	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	138,340,374.80	68,183,192.65
其中：現金和現金等價物	43,368,545.57	12,119,156.03
非流動資產	403,580,177.88	415,819,692.47
資產合計	541,920,552.68	484,002,885.12
流動負債	(273,184,605.05)	(264,670,449.55)
非流動負債	-	-
負債合計	(273,184,605.05)	(264,670,449.55)
股東權益	268,544,657.72	219,332,435.57
按持股比例計算的淨資產份額(i)	134,272,328.86	109,666,217.78
調整事項		
— 商譽	44,668,386.35	44,668,386.35
— 內部交易未實現收益	(16,954,187.31)	(9,265,292.69)
對合營企業投資的賬面價值	161,986,527.90	145,069,311.44
存在公開報價的合營企業投資的公允價值	不適用	不適用

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

五 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息(續)

	2019年度	2018年度
營業收入	199,296,835.63	147,834,381.93
淨收益	49,212,222.16	10,314,692.41
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	49,212,222.16	10,314,692.41
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	—	—

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

六 分部信息

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

2019年度及2018年度，本集團的銷售業務均在中國境內進行，且本集團的資產和負債均在中國。

2019年度本集團的前三大客戶的銷售收入分別佔本集團銷售收入的42%、11%和9%(2018年度：35%、17%和8%)。

七 或有事項

(1) 環境或有項目

本集團過去並未因環境問題產生任何重大支出。此外，除附註四(26)所披露者外，本集團目前並無捲入任何環境事件，亦未就任何與經營相關的環境補償產生應計款項。在現行法律規定下，管理層相信不會發生任何將會對本集團的財務狀況或經營業績有重大不利影響的可能負債。然而，中國政府可能進一步實施更為嚴格的环境保護標準。

七 或有事項(續)

(1) 環境或有項目(續)

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

(2) 保險

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

(3) 提供擔保

詳見附註八(5)(f)。

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

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

本公司的最終控制方為有色集團，註冊地為中國烏魯木齊市。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
有色集團	1,512,356,129.00	-	-	1,512,356,129.00

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(1) 母公司情況(續)

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2019年 12月31日 持股比例和 表決權比例	2018年 12月31日 持股比例和 表決權比例
有色集團	40.06%	40.06%

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五(1)。

(3) 合營企業情況

合營企業的基本情況及相關信息見附註五(2)。

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

關聯方名稱	與本集團的關係
新疆阿舍勒銅業股份有限公司	有色集團的聯營企業
阜康市聚鑫工貿有限公司	有色集團的聯營企業
新疆千鑫礦業有限公司	有色集團的聯營企業
新疆昊鑫鋰鹽開發有限公司	同為有色集團控制
中國有色金屬進出口新疆公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	同為有色集團控制
阜康有色發展有限責任公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	同為有色集團控制
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	同為有色集團控制
北京寶地新迪科貿有限公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	同為有色集團控制
新疆東三環商貿有限公司	同為有色集團控制
西部黃金哈密金礦有限責任公司	同為有色集團控制
新疆展鑫防火保溫材料有限公司	同為有色集團控制
阜康市有色苑物業服務有限公司	同為有色集團控制
烏魯木齊天山星貴金屬冶煉有限公司	同為有色集團控制
新疆五鑫銅業有限責任公司	同為有色集團控制
哈密金輝房地產開發有限責任公司	同為有色集團控制
新疆金輝房地產開發有限責任公司	同為有色集團控制
新疆有色金屬研究所	同為有色集團控制
新疆有色集團明苑置業管理有限公司	同為有色集團控制
阿克陶科邦錳業製造有限公司	同為有色集團控制
和鑫礦業	本集團合營企業

(5) 關聯交易

(a) 定價政策

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 採購貨物

	2019年度	2018年度
有色集團聯營企業／同為有色集團控制		
採購房屋建築物		
新疆金輝房地產開發有限責任公司	6,270,607.14	—
採購生產輔助材料／設備		
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	14,773,805.61	49,000,982.00
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	5,141,752.38	4,238,904.99
阜康有色發展有限責任公司	3,169,631.21	2,015,241.03
中國有色金屬進出口新疆公司	1,830,347.95	913,342.33
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	1,490,381.66	1,146,863.79
新疆東三環商貿有限公司	861,745.66	319,207.61
新疆有色金屬研究所	184,601.76	—
阜康市聚鑫工貿有限公司	150,442.48	389,695.21
西部黃金哈密金礦有限責任公司	43,753.49	45,525.49
採購機械加工零部件		
中國有色金屬進出口新疆公司	499,756.03	—
	34,416,825.37	58,069,762.45
本集團合營企業		
和鑫礦業	133,480,507.58	98,648,777.29
	167,897,332.95	156,718,539.74

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(c) 接受勞務

	2019年度	2018年度
工程款		
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	72,278,557.28	47,180,951.79
新疆有色集團明苑置業管理有限公司	1,000,000.00	—
阜康市聚鑫工貿有限公司	435,849.02	—
運費		
阜康有色發展有限責任公司	3,166,977.11	4,331,584.45
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	2,724,736.17	1,950,892.84
其他服務費		
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	1,164,893.53	1,762,363.20
阜康市有色苑物業服務有限公司	7,428.79	8,751.45
綜合服務費		
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	3,226,415.04	3,226,415.09
倉儲費		
北京寶地新迪科貿有限公司	369,674.01	241,758.03
取暖費		
阜康有色發展有限責任公司	23,935.38	19,708.72
	84,398,466.33	58,722,425.57

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(d) 銷售產品及能源

	2019年度	2018年度
同為有色集團控制		
新疆五鑫銅業責任有限公司	41,811,642.17	31,253,491.54
新疆有色金屬研究所	17,715,223.84	—
烏魯木齊天山星貴金屬冶煉有限公司	12,309,210.34	14,655,520.38
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	8,376,048.61	18,793,296.56
阿克陶科邦錳業製造有限公司	2,418,172.75	—
新疆東三環商貿有限公司	571,253.71	1,471,663.33
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	417,153.01	229,676.83
新疆展鑫防火保溫材料有限公司	316,739.19	587,240.31
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	14,478.13	10,304.22
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	—	9,808,667.22
西部黃金哈密金礦有限責任公司	—	52,991.45
	83,949,921.75	76,862,851.84
本集團合營企業 和鑫礦業	935,176.05	222,155.17
	84,885,097.80	77,085,007.01

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(e) 租賃

本集團作為出租方：

承租方名稱	租賃資產種類	2019年 確認的租賃收入	2018年 確認的租賃收入
新疆展鑫防火保溫材料 有限公司	土地使用權	40,971.43	40,971.43

本集團作為承租方：

出租方名稱	租賃資產種類	2019年 確認的租賃費	2018年 確認的租賃費
有色集團	房屋	584,260.71	779,014.28
新疆金輝房地產開發有責任 公司	房屋	157,471.55	—
阜康有色發展有限責任公司	設備	17,142.86	17,142.86
		758,875.12	796,157.14

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(f) 擔保

本集團作為擔保方：

被擔保方	借款及票據 擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
和鑫礦業	25,000,000.00	29/06/2018	29/06/2021	否
和鑫礦業	15,000,000.00	22/01/2019	31/12/2020	否
和鑫礦業	25,000,000.00	12/03/2019	12/03/2020	否
和鑫礦業	10,000,000.00	22/11/2019	22/11/2020	否
和鑫礦業	10,000,000.00	08/10/2019	08/10/2020	否
和鑫礦業	29,000,000.00	13/12/2019	13/12/2020	否
和鑫礦業	13,500,000.00	19/12/2019	19/12/2020	否
合計	127,500,000.00			

(g) 提供／(收回)關聯企業借款

	2019年度	2018年度
本集團合營企業		
提供和鑫礦業借款	148,000,000.00	193,000,000.00
收回和鑫礦業借款	(133,000,000.00)	(257,629,320.00)
同為有色集團控制		
提供北京寶地借款	—	100,000.00
收回北京寶地借款	(100,000.00)	—

(h) 商標使用權

根據與有色集團簽訂的商標使用權協議，本集團自2019年1月1日至2029年3月20日止期間無償使用有色集團註冊的「博峰」商標。

(i) 關鍵管理人員薪酬

	2019年度	2018年度
關鍵管理人員薪酬	3,852,217.96	3,561,120.04

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(i) 董事利益及權益

(i) 董事、監事及執行總裁薪酬

2019年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬			就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼	養老金計劃供款		
董事：					
史文峰 ¹	-	-	-	-	-
周傳有	-	-	-	-	-
胡承業	-	-	-	-	-
郭全	-	511,415.00	29,417.28	-	540,832.28
張國華	-	-	-	-	-
劉俊	-	550,565.00	32,005.44	-	582,570.44
獨立董事：					
黃翼忠 ³	75,833.31	-	-	-	75,833.31
李永森 ²	54,166.69	-	-	-	54,166.69
汪立今	70,000.00	-	-	-	70,000.00
胡本源	70,000.00	-	-	-	70,000.00
監事：					
姚文英	40,000.00	-	-	-	40,000.00
陳蓉	-	-	-	-	-
于文江	-	236,770.00	16,476.48	-	253,246.48
李江平	-	330,702.00	32,005.44	-	362,707.44
孟國鈞	40,000.00	-	-	-	40,000.00
其他關鍵管理人員：					
林灼輝	-	360,000.00	-	-	360,000.00
何洪峰	-	435,265.00	32,005.44	-	467,270.44
張俊傑	-	435,265.00	32,005.44	-	467,270.44
齊新會	-	436,315.00	32,005.44	-	468,320.44
合計	350,000.00	3,296,297.00	205,920.96	-	3,852,217.96

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(i) 董事利益及權益(續)

(i) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

2018年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬			就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼	養老金計劃供款		
董事：					
史文峰	-	-	-	-	-
周傳有	-	-	-	-	-
胡承業	-	-	-	-	-
郭全	-	465,085.00	32,875.68	-	497,960.68
張國華	-	-	-	-	-
劉俊	-	457,170.00	32,875.68	-	490,045.68
獨立董事：					
李永森	109,678.08	-	-	-	109,678.08
汪立今	70,000.00	-	-	-	70,000.00
胡本源	70,000.00	-	-	-	70,000.00
監事：					
姚文英	40,000.00	-	-	-	40,000.00
陳蓉	-	-	-	-	-
于文江	-	-	-	368,948.68	368,948.68
李江平	-	337,523.00	32,875.68	-	370,398.68
孟國鈞	40,000.00	-	-	-	40,000.00
其他關鍵管理人員：					
林灼輝	-	360,000.00	15,186.20	-	375,186.20
何洪峰	-	374,255.00	32,875.68	-	407,130.68
張俊傑	-	374,255.00	32,875.68	-	407,130.68
齊新會	-	281,765.00	32,875.68	-	314,640.68
合計	329,678.08	2,650,053.00	212,440.28	368,948.68	3,561,120.04

1. 於2019年11月29日辭去非執行董事職位。
2. 於2019年5月24日辭去獨立非執行董事職位。
3. 於2019年5月24日任命獨立非執行董事職位。

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(j) 董事利益及權益(續)

- (ii) 於2019年度，本公司不存在董事的終止福利(2018年度：無)。
- (iii) 於2019年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2018年度：無)。
- (iv) 於2019年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士提供貸款、准貸款和其他交易，或就董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士的貸款提供的擔保(2018年度：無)。
- (v) 於2019年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同(2018年度：無)。
- (vi) 薪酬最高的前五位

2019年度本集團薪酬最高的前五位中包括2位董事(2018年度：2位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他3位(2018年度：3位)的薪酬合計金額列示如下：

	2019年度	2018年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	1,306,845.00	1,108,510.00
養老金計劃供款	96,016.32	80,937.56
	1,402,861.32	1,189,447.56

	人數	
	2019年度	2018年度
薪酬範圍： 港幣0元－1,000,000元 (人民幣約0元－945,852元)	3	3

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

(a) 應收賬款(附註四(3))

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
新疆五鑫銅業有限責任公司	29,007,221.97	—	26,743,879.56	—
阿克陶科邦錳業製造有限公司	6,389,235.94	—	—	—
烏魯木齊天山星貴金屬冶煉有限公司	4,685,220.09	—	—	—
新疆東三環商貿有限公司	1,209,991.17	—	216,898.47	—
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	1,169,664.10	(1,155,416.10)	1,309,990.10	(1,155,416.10)
新疆展鑫防火保溫材料有限公司	357,089.60	—	680,192.40	—
和鑫礦業	316,220.00	—	257,700.00	—
新疆吳鑫鋰鹽開發有限公司	301,201.70	(301,201.70)	301,201.70	(301,201.70)
	43,435,844.57	(1,456,617.80)	29,509,862.23	(1,456,617.80)

(b) 其他應收款(附註四(6))

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
哈密金輝房地產開發有限責任公司	23,165,038.20	—	30,000,000.00	—
和鑫礦業	17,755,986.30	—	2,755,234.41	—
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	788,612.78	—	848,127.73	—
新疆千鑫礦業有限責任公司	121,534.10	—	117,360.88	—
北京寶地新迪科貿有限公司	94,517.90	—	194,517.90	—
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	—	—	2,741,330.40	—
	41,925,689.28	—	36,656,571.32	—

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應收關聯方款項(續)：

(c) 預付帳款

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
和鑫礦業	-	-	26,252,860.08	-
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	-	-	454,057.57	-
	-	-	26,706,917.65	-

(d) 應付帳款

	2019年12月31日	2018年12月31日
和鑫礦業	38,157,494.69	-
中國有色金屬進出口新疆公司	2,453,846.33	1,149,805.70
新疆有色金屬工業集團物資有限公司	2,363,717.97	7,390,679.96
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	2,066,533.94	2,625,165.94
新疆有色金屬工業(集團)富蘊興銅服務有限公司	1,936,896.02	2,345,590.46
新疆東三環商貿有限公司	1,571,838.12	1,521,524.03
阜康有色發展有限責任公司	1,531,650.91	2,268,257.69
新疆有色金屬研究所	264,040.00	-
阜康市聚鑫工貿有限公司	148,500.00	177,585.80
西部黃金哈密金礦有限責任公司	96,671.64	52,918.15
北京寶地新迪科貿有限公司	60,717.90	-
阜康有色苑物業服務有限公司	31,055.68	31,055.68
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	-	71,682.25
	50,682,963.20	17,634,265.66

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應收關聯方款項(續)：

(e) 其他應付款(附註四(21))

	2019年12月31日	2018年12月31日
新疆有色金屬工業(集團)全鑫建設有限公司	35,240,492.21	38,276,344.52
新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司	1,270,438.36	—
中國有色金屬進出口新疆公司	—	1,165,013.00
新疆有色金屬工業集團稀有金屬有限責任公司	—	82,168.40
阜康有色發展有限責任公司	—	50,000.00
新疆五鑫銅業有限責任公司	—	44,489.83
	36,510,930.57	39,618,015.75

(f) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
新疆五鑫銅業有限責任公司	48,017,401.00	15,720,679.20
富蘊恒盛鈹業有限責任公司	—	937,743.80
	48,017,401.00	16,658,423.00

(7) 關聯方承諾

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

	2019年12月31日	2018年12月31日
—租入 有色集團	—	2,453,895.00
—租出 新疆展鑫防火保溫材料有限公司	40,971.43	129,060.00

九 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團均無已簽約而尚不必在財務報表上列示的資本性支出承諾。

十 資產負債表日後事項

自2020年1月起，新型冠狀病毒(「COVID-19」)的疫情爆發已於資產負債表日期後期間影響全球經濟環境、商品價格及本集團生產及營運。相關防控措施工作在全國範圍內持續進行，但本集團將合理安排復工後生產計劃，最終將減輕延長封閉期間生產營運時間的流失。因此，該疫情爆發將不會對本集團的營運造成重大影響。然而，疫情導致有色金屬需求和供應短期內出現不確定因素，導致商品價格出現波動，可能對本集團未來業績造成影響。於本報告日期，該影響的程度未能確實量化或預計。本集團將持續關注COVID-19的發展情況，並積極響應其對本集團的財務狀況及經營業績的影響。

除上述披露外，本集團並無其他需要披露或調整的資產負債表日後事項。

十一 租賃

本集團不存在通過融資租賃租入固定資產。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險，主要包括市場風險(主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險)、信用風險和流動性風險。上述金融風險以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元和港幣)存在外匯風險。本集團持續監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能通過簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2019年度及2018年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2019年12月31日以及2018年12月31日，本集團未持有外幣金融資產和外幣金融負債。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要來自於銀行借款和帶息長期債務。按浮動利率借入／存出的款項令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2019年12月31日，本集團帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率借款合同、固定利率借款合同及帶息應付債券，金額合計為2,084,500,000.00元(2018年12月31日：2,475,209,380.00元)，其中浮動利率借款合同、固定利率借款合同金額分別為1,085,000,000.00元、999,500,000.00元。(2018年12月31日：1,132,500,000.00元、1,342,709,380.00元)(附註四(22)、(附註四(24))。

於2019年12月31日，如果以浮動利率計算的存款、借款利率下降或上升10%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會增加或減少4,685,553.72元(2018年12月31日：淨虧損減少或增加2,295,460.93元)。

十二 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(c) 集中風險

收益主要來自銷售電解鎳和陰極銅，2019年度62%(2018年度：60%)的銷售收入來自於前三大客戶，而本集團並無與這三大客戶等訂立任何長期銷售合同。如果主要客戶與本集團終止業務關係，而本集團沒有簽訂新客戶，則可能對本集團的財政狀況及營運業績構成重大不利影響。

(2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、合同資產、債權投資、其他債權投資和財務擔保合同等，以及未納入減值評估範圍的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資和衍生金融資產等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口；資產負債表表外的最大信用風險敞口為履行財務擔保所需支付的最大金額127,500,000.00元。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

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

於2019年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

(3) 流動風險

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

2019年12月31日

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
應付票據	341,500,000.00	-	-	-	341,500,000.00
應付帳款	296,698,642.73	-	-	-	296,698,642.73
短期借款	555,247,308.33	-	-	-	555,247,308.33
長期借款	595,999,823.33	841,883,875.00	200,158,020.83	-	1,638,041,719.16
其他應付款	114,259,535.57	-	-	-	114,259,535.57
	1,903,705,309.96	841,883,875.00	200,158,020.83	-	2,945,747,205.79

	2018年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債	509,522,951.08	-	-	-	509,522,951.08
應付票據	316,611,800.00	-	-	-	316,611,800.00
應付帳款	233,295,512.43	-	-	-	233,295,512.43
短期借款	1,261,311,416.67	-	-	-	1,261,311,416.67
長期借款	113,294,318.75	481,435,040.97	195,513,554.17	-	790,242,913.89
其他應付款	198,440,835.24	-	-	-	198,440,835.24
	2,632,476,834.17	481,435,040.97	195,513,554.17	-	3,309,425,429.31

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
財務擔保	127,500,000.00	-	-	-	127,500,000.00

	2018年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
財務擔保	87,250,549.60	-	-	-	87,250,549.60

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

本集團對外擔保的銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	銀行借款	承兌匯票	銀行借款	其他借款
一年以內	117,500,000.00	10,000,000.00	79,500,000.00	6,200,549.60
一至二年	-	-	-	-
二至五年	-	-	-	-
	117,500,000.00	10,000,000.00	79,500,000.00	6,200,549.60

十三 公允價值估計

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的資產和負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
交易性金融資產-				
結構性存款	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
非保本浮動收益理財	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00
應收款項融資-				
應收票據	-	-	51,993,646.40	51,993,646.40
金融資產合計	-	-	111,993,646.40	111,993,646.40
金融負債				
黃金租賃及對應的期貨合約	-	-	-	-

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十三 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債(續)

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產和負債按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產				
交易性金融資產-				
結構性存款	-	-	-	-
非保本浮動收益理財	-	-	186,500,000.00	186,500,000.00
應收款項融資-				
應收票據	-	-	30,889,176.54	30,889,176.54
金融資產合計	-	-	217,389,176.54	217,389,176.54
金融負債				
黃金租賃及對應的期貨合約	(502,709,380.00)	-	-	(502,709,380.00)

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

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十三 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債(續)

上述第三層次金融資產變動如下：

				當期利得或損失總額		2019年 12月31日仍 持有的資產計入 2019年度 損益的未實現 利得或損失的 變動—公允 價值變動損益	
	2018年 12月31日	增加	減少	計入當期 損益的利得 或損失(a)	計入其他 綜合收益的 利得或損失		2019年 12月31日
金融資產							
交易性金融資產—							
結構性存款	-	1,320,000,000.00	(1,270,000,000.00)	1,567,839.91	-	50,000,000.00	-
非保本浮動收益理財產品	186,500,000.00	1,522,000,000.00	(1,698,500,000.00)	4,254,313.26	-	10,000,000.00	-
應收款項融資—							
應收票據	30,889,176.54	2,304,497,068.51	(2,283,392,598.65)	-	-	51,993,646.40	-
金融資產合計	217,389,176.54	5,146,497,068.51	(5,251,892,598.65)	5,822,153.17	-	111,993,646.40	-
資產合計	217,389,176.54	5,146,497,068.51	(5,251,892,598.65)	5,822,153.17	-	111,993,646.40	-
金融負債—							
黃金租賃及對應的期貨合約 (502,709,380.00)		-	(502,709,380.00)	-	-	-	-

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十三 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值作為後續計量的資產和負債(續)

上述第三層次金融資產變動如下：(續)

	2017年		2018年		當期利得或損失總額		2018年 12月31日仍 持有的資產計入 2018年度 損益的未實現 利得或損失的 變動—公允 價值變動損益
	12月31日	會計政策變更	1月1日	增加	減少	計入當期 損益的利得 或損失	
金融資產							
交易性金融資產—							
結構性存款	-	-	-	170,000,000.00	(170,000,000.00)	2,219,499.16	-
非保本浮動收益理 財產品	-	105,620,000.00	105,620,000.00	5,047,280,000.00	(4,966,400,000.00)	16,483,664.97	186,500,000.00
應收款項融資—							
應收票據	-	100,361,060.38	100,361,060.38	2,528,777,854.02	(2,598,249,737.86)	-	30,889,176.54
金融資產合計		205,981,060.38	205,981,060.38	7,746,057,854.02	(7,734,649,737.86)	18,703,164.13	217,389,176.54
資產合計		205,981,060.38	205,981,060.38	7,746,057,854.02	(7,734,649,737.86)	18,703,164.13	217,389,176.54
金融負債—							
黃金租賃及對應的 期貨合約	(686,264,884.34)	-	(686,264,884.34)	-	183,555,504.34	895,135.66	(502,709,380.00)

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

第三層級的公允價值按照委託的被投資機構提供的公允價值確認。

(2) 本集團不存在非持續的以公允價值作為後續計量的資產。

(3) 不以公允價值作為後續計量但披露其公允價值的資產和負債

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

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十四 資本管理

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

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

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

於2019年，本集團的策略為將資本負債比率維持在20%與60%之間，該策略與上年保持一致。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的資本負債比率如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
總借款		
短期借款	550,000,000.00	1,240,000,000.00
長期借款	1,003,500,000.00	655,000,000.00
一年內到期的非流動負債	531,000,000.00	580,209,380.00
	2,084,500,000.00	2,475,209,380.00
減：現金及現金等價物	(267,229,062.22)	(489,204,494.36)
債務淨額(a)	1,817,270,937.78	1,986,004,885.64
股東權益(b)	4,252,996,726.74	4,228,153,769.79
總資本(c)=(a)+(b)	6,070,267,664.52	6,214,158,655.43
資本負債比率(a)/(c)	29.94%	31.96%

十五 公司財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	11,680.71	4,491.47
銀行存款	235,148,431.81	256,600,586.89
受限制銀行存款(a)	103,990,466.93	69,795,884.80
	339,150,579.45	326,400,963.16

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(1) 貨幣資金(續)

(a) 受限制銀行存款列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票保證金	103,990,466.93	69,097,336.89
探礦權保證金	-	698,547.91
	103,990,466.93	69,795,884.80

(2) 交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	50,000,000.00	176,500,000.00

(3) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	87,376,818.91	223,982,718.72
減：壞賬準備	(3,980,726.08)	(3,893,843.40)
	83,396,092.83	220,088,875.32

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

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	65,884,485.01	202,800,434.94
一到二年	310,050.12	2,271,568.55
二到三年	2,271,568.55	9,263,023.37
三到四年	9,263,023.37	2,646,407.66
四到五年	2,646,407.66	3,237,764.82
五年以上	7,001,284.20	3,763,519.38
	87,376,818.91	223,982,718.72

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五公司財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	84,189,077.99	(1,958,349.30)	96.35%

(c) 本年不存在因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(d) 壞賬準備

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款壞賬準備	(3,980,726.08)	(3,893,843.40)
	(3,980,726.08)	(3,893,843.40)

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－關聯方客戶：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	金額	賬面餘額	壞賬準備	金額
	金額	整個存續期 預期信用 損失率		金額	整個存續期 預期信用 損失率	
未逾期	5,352,359.81	-	-	990,242.52	-	-
逾期1-6個月	-	-	-	-	-	-
逾期7-18個月	310,050.12	-	-	2,271,568.55	-	-
逾期超過18個月	18,658,175.50	7.81%	(1,456,617.80)	16,386,606.95	8.89%	(1,456,617.80)
	24,320,585.43		(1,456,617.80)	19,648,418.02		(1,456,617.80)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(i) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：(續)

組合－非關聯方客戶：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期	60,532,125.20	-	-	201,810,192.42	-	-
逾期1-6個月	-	-	-	-	-	-
逾期7-18個月	-	-	-	-	-	-
逾期超過18個月	2,524,108.28	100.00%	(2,524,108.28)	2,524,108.28	96.56%	(2,437,225.60)
	63,056,233.48		(2,524,108.28)	204,334,300.70		(2,437,225.60)

(e) 本年計提壞賬準備金額為**86,882.68**元，本年無收回或轉回的壞賬準備金額。

(f) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(g) 本年度未發生因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(h) 於**2019年12月31日**和**2018年12月31日**，本公司無質押給銀行作為取得短期借款擔保的應收賬款。

(4) 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收款項融資	33,050,000.00	17,699,505.98

本公司視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

十五 公司財務報表項目附註(續)

(4) 應收款項融資(續)

本公司無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2019年12月31日，本集團無列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票。

於2019年12月31日，本公司列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	162,586,450.83	3,800,000.00

(5) 預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	369,543,716.34	99.53%	426,372,094.41	99.55%
一到二年	177,477.40	0.05%	209,887.40	0.05%
二到三年	38,845.00	0.01%	6,063.10	0.01%
三年以上	1,538,565.12	0.41%	1,690,566.99	0.39%
	371,298,603.86	100.00%	428,278,611.90	100.00%

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司欠款(註)	510,610,827.66	767,504,725.36
合營企業欠款	17,755,986.30	2,755,234.41
期貨保證金	150,000.00	—
備用金	216,873.21	114,661.03
其他	678,696.27	705,043.57
	529,412,383.44	771,079,664.37
減：壞賬準備	(6,361,356.06)	(6,361,356.06)
	523,051,027.38	764,718,308.31

註： 其中應收新疆亞克斯欠款260,134,515.20元，應收陝西新鑫欠款10,454,731.83元，應收眾鑫礦業欠款204,567,500.00元，應收喀拉通克礦業欠款14,711,497.31元，應收北京鑫鼎欠款20,742,583.32元。

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表

(i) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備	理由
組合計提：				
關聯方客戶	518,033,616.23		—	
員工備用金	216,873.21		—	
其他	707,162.17	0.89%	(6,275.21)	逾期未收回
	518,957,651.61		(6,275.21)	

十五 公司財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2019年12月31日，處於第二階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
應收陝西新鑫往來款項	10,454,731.83	60.79%	(6,355,080.85)	i)
	10,454,731.83		(6,355,080.85)	

i) 於2019年12月31日，對陝西新鑫的其他應收款項餘額為人民幣10,454,731.83元。

(iii) 於2019年12月31日，本公司不存在處於第三階段的其他應收款。

(iv) 本年度未發生收回或轉回壞賬準備的情況。

(b) 本年度未發生應收賬款的核銷。

(c) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額	賬齡	佔其他應收款總額比例	壞賬準備
新疆亞克斯	260,134,515.20	1年內	49.14%	-
眾鑫礦業	204,567,500.00	1年內	38.64%	-
和鑫礦業	17,755,986.30	1年內	3.35%	-
喀拉通克礦業	10,454,731.83	1年內	2.78%	-
		1-2年		-
陝西新鑫	14,711,497.31	1-3年	1.97%	(6,355,080.85)
	507,624,230.64		95.88%	(6,355,080.85)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(7) 存貨

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	148,909,128.50	(4,336,822.90)	144,572,305.60	114,512,402.28	(4,336,822.90)	110,175,579.38
在產品	87,638,035.75	-	87,638,035.75	98,129,411.79	-	98,129,411.79
自製半成品	528,078,675.02	-	528,078,675.02	391,374,017.86	-	391,374,017.86
產成品	294,248,080.41	(4,285,122.31)	289,962,958.10	319,675,654.80	(3,010,345.02)	316,665,309.78
	1,058,873,919.68	(8,621,945.21)	1,050,251,974.47	923,691,486.73	(7,347,167.92)	916,344,318.81

(8) 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣增值稅	24,651,138.07	14,585,316.40
預繳所得稅	10,332,126.30	10,332,126.30
	34,983,264.37	24,917,442.70

(9) 長期應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
長期應收款	963,500,000.00	401,000,000.00

於2019年度，本公司向子公司新疆亞克斯提供了2年期的長期借款431,000,000.00元，年利率為4.75%，提供了3年期的長期借款197,500,000.00元，年利率為5.70%，向子公司北京鑫鼎提供了2年期的長期借款5,000,000.00元，年利率為6.00%。於2018年度，本公司向子公司喀拉通克礦業提供了3年期長期借款195,000,000.00元，年利率為5.00%。於2017年度，本公司向子公司北京鑫鼎提供了5年期的長期借款135,000,000.00元，年利率為6.00%。

於2019年12月31日，本公司長期應收款餘額為963,500,000.00元(2018年12月31日：401,000,000.00元)。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司(a)	2,465,131,420.87	2,465,131,420.87
合營企業(b)	178,940,715.21	154,334,604.13
減：長期股權投資減值準備(附註十五(14))	2,644,072,136.08 (80,000,000.00)	2,619,466,025.00 (80,000,000.00)
	2,564,072,136.08	2,539,466,025.00

(a) 子公司

	核算方法	初始投資成本	2018年12月31日	本年增減變動	2019年12月31日	持股比例	表決權比例
蒙西礦業	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00	-	10,200,000.00	51.00%	51.00%
新疆亞克斯	成本法	467,844,415.12	720,171,915.12	-	720,171,915.12	99.51%	99.51%
哈密聚寶	成本法	75,000,000.00	206,100,349.00	-	206,100,349.00	98.96%	98.96%
眾鑫礦業	成本法	56,659,156.75	118,659,156.75	-	118,659,156.75	97.58%	97.58%
喀拉通克礦業	成本法	10,000,000.00	1,230,000,000.00	-	1,230,000,000.00	100.00%	100.00%
北京鑫鼎	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100.00%	100.00%
陝西新鑫	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00	-	80,000,000.00	51.00%	51.00%
			2,465,131,420.87	-	2,465,131,420.87		

(b) 合營企業

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019年 12月31日	減值準備年未餘額	
		追加投資	按權益法調整的 淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤			其他
和鑫礦業	154,334,604.13	-	24,606,111.08	-	-	-	-	178,940,715.21	-

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五公司財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定資產(a)	492,911,291.46	475,488,807.98

(a) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子及辦公設備	合計
原價					
2018年12月31日	469,668,223.39	454,799,843.02	16,070,769.62	21,767,710.12	962,306,546.15
本年增加					
購置	8,403,252.14	8,342,682.38	-	1,317,249.19	18,063,183.71
在建工程轉入	41,770,645.09	3,225,091.09	-	71,556.28	45,067,292.46
本年減少					
處置及報廢	-	(6,213,997.09)	-	-	(6,213,997.09)
2019年12月31日	519,842,120.62	460,153,619.40	16,070,769.62	23,156,515.59	1,019,223,025.23
累計折舊					
2018年12月31日	173,349,803.19	283,524,072.45	13,121,127.92	16,822,734.61	486,817,738.17
本年計提	14,561,489.05	28,534,427.22	730,079.48	1,488,637.84	45,314,633.59
處置及報廢	-	(5,820,637.99)	-	-	(5,820,637.99)
2019年12月31日	187,911,292.24	306,237,861.68	13,851,207.40	18,311,372.45	526,311,733.77
賬面價值					
2019年12月31日	331,930,828.38	153,915,757.72	2,219,562.22	4,845,143.14	492,911,291.46
2018年12月31日	296,318,420.20	171,275,770.57	2,949,641.70	4,944,975.51	475,488,807.98

2019年度固定資產計提的折舊金額為45,314,633.59元(2018年度：49,520,216.33元)，其中計入營業成本、管理費用及銷售費用折舊費用分別為42,602,203.33元、2,591,065.10元及121,365.16元。(2018年：46,890,473.93元、2,491,982.85元及137,759.55元)。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(12) 無形資產

	土地使用權	其他	合計
原價			
2018年12月31日	55,768,857.90	699,384.72	56,468,242.62
本年增加—購置	-	92,456.90	92,456.90
2019年12月31日	55,768,857.90	791,841.62	56,560,699.52
累計攤銷			
2018年12月31日	11,135,230.72	447,583.64	11,582,814.36
本年增加—計提	1,133,348.16	103,772.04	1,237,120.20
2019年12月31日	12,268,578.88	551,355.68	12,819,934.56
賬面價值			
2019年12月31日	43,500,279.02	240,485.94	43,740,764.96
2018年12月31日	44,633,627.18	251,801.08	44,885,428.26

2019年度無形資產的攤銷金額為1,237,120.20元(2018年度：1,249,303.77元)。

(13) 遞延所得稅資產

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
資產減值損失	98,964,027.35	14,844,604.11	97,602,367.38	14,640,355.11
可抵扣虧損	407,843,958.36	61,176,593.75	488,781,589.67	73,317,238.45
政府補助	1,541,786.00	231,267.90	1,603,118.00	240,467.70
	508,349,771.71	76,252,465.76	587,987,075.05	88,198,061.26
其中				
預計於1年內(含1年) 轉回的金額		13,237,680.92		9,981,530.58
預計於1年後轉回的金額		63,014,784.85		78,216,530.68
		76,252,465.76		88,198,061.26

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(14) 資產減值準備

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少			2019年 12月31日
			轉回	轉銷	其他	
壞賬準備	10,255,199.46	86,882.68	-	-	-	10,342,082.14
其中：應收賬款	3,893,843.40	86,882.68	-	-	-	3,980,726.08
其他應收款	6,361,356.06	-	-	-	-	6,361,356.06
存貨跌價準備	7,347,167.92	1,274,777.29	-	-	-	8,621,945.21
長期股權投資減值準備 (附註十五(10))	80,000,000.00	-	-	-	-	80,000,000.00
	97,602,367.38	1,361,659.97	-	-	-	98,964,027.35

(15) 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付票據	341,500,000.00	316,611,800.00

(16) 應付帳款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付材料款	270,649,443.06	64,636,680.63
應付運費	2,084,909.61	2,137,111.85
其他	1,052,462.41	464,539.09
	273,786,815.08	67,238,331.57

(17) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收貨款	5,933,233.28	3,758,619.42

於2019年1月1日，本公司合同負債的餘額為3,758,619.42元，其中3,357,989.42元已於2019年度轉入主營業務收入。

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五公司財務報表項目附註(續)

(18) 應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	22,143,710.68	25,721,109.27
應付設定提存計劃(b)	6,045.13	7,359.43
	22,149,755.81	25,728,468.70

(a) 短期薪酬

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	20,934,481.92	69,758,459.82	(73,592,781.32)	17,100,160.42
職工福利費	-	5,802,348.18	(5,802,348.18)	-
社會保險費	2,176.91	6,995,611.68	(6,995,611.68)	2,176.91
其中：醫療保險費	2,176.91	6,031,129.90	(6,031,129.90)	2,176.91
工傷保險費	-	562,964.50	(562,964.50)	-
生育保險費	-	339,069.99	(339,069.99)	-
大病保險	-	62,447.29	(62,447.29)	-
住房公積金	488,078.00	7,146,818.00	(7,052,259.00)	582,637.00
工會經費和職工教育經費	4,295,352.44	1,823,885.68	(2,099,210.77)	4,020,027.35
其他短期薪酬	1,020.00	4,517,369.36	(4,079,680.36)	438,709.00
	25,721,109.27	96,044,492.72	(99,621,891.31)	22,143,710.68

(b) 設定提存計劃

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
基本養老保險	1,314.30	11,054,281.05	(11,055,595.35)	-
失業保險費	6,045.13	326,153.18	(326,153.18)	6,045.13
	7,359.43	11,380,434.23	(11,381,748.53)	6,045.13

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(19) 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
應交個人所得稅	137,838.43	105,216.49
應交印花稅	104,937.01	66,874.41
應交環保稅	19,554.55	85,438.62
應交城市維護建設稅	6,587.50	53,040.83
應交教育費附加	4,644.65	37,886.30
應交增值稅	1,214.29	659,762.05
合計	274,776.43	1,008,218.70

(20) 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付子公司款項	17,614,250.29	26,563,524.04
應付設備款	2,329,596.50	2,730,629.54
中介機構費	2,256,076.83	2,075,900.00
應付工程款	2,169,714.01	2,533,997.59
應付利息	—	1,690,042.84
其他	6,995,211.45	5,191,665.15
合計	31,364,849.08	40,785,759.16

(21) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	1,547,108,063.61	1,630,137,179.00
其他業務收入	1,892,835.08	7,016,836.35
	1,549,000,898.69	1,637,154,015.35
	2019年度	2018年度
主營業務成本	1,411,035,630.77	1,465,440,478.50
其他業務成本	1,863.86	8,322,836.14
	1,411,037,494.63	1,473,763,314.64

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(21) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
電解鎳	1,173,109,981.02	1,048,774,722.47	1,179,393,621.45	1,031,797,545.12
陰極銅	318,792,764.93	324,126,483.72	414,908,842.51	415,504,686.32
其他	55,205,317.66	38,134,424.58	35,834,715.04	18,138,247.06
	1,547,108,063.61	1,411,035,630.77	1,630,137,179.00	1,465,440,478.50

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
礦區供暖	834,611.10	-	-	-
銷售板礦渣，水渣及其他 廢渣	423,865.48	-	5,954,046.61	7,955,043.78
售電收入	140,199.75	-	746,380.52	367,377.80
其他	494,158.75	1,863.86	316,409.22	414.56
	1,892,835.08	1,863.86	7,016,836.35	8,322,836.14

(22) 財務費用－淨額

	2019年度	2018年度
利息支出	63,370,668.19	102,223,415.58
減：資本化利息	-	-
利息費用	63,370,668.19	102,223,415.58
減：利息收入	(62,767,838.50)	(4,192,419.32)
銀行手續費	680,819.67	4,172,265.13
	1,283,649.36	102,203,261.39

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(23) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類，列示如下：

	2019年度	2018年度
耗用的原材料	1,316,812,748.71	1,184,368,330.13
在產品、半成品及產成品變動(附註十五(7))	(100,785,706.73)	81,800,230.32
職工薪酬費用	107,424,926.95	99,141,448.38
折舊費用(附註十五(11))	45,314,633.59	49,520,216.33
電費	36,740,577.75	39,141,695.58
其他製造費用	27,697,748.46	36,701,648.76
安全生產費	7,343,172.37	6,659,880.45
裝卸及運輸費用	6,841,175.29	6,047,732.13
行政辦公費	1,831,195.99	1,876,447.06
無形資產攤銷(附註十五(12))	1,237,120.20	1,249,303.77
租賃費	741,742.27	780,714.28
審計費	1,789,000.00	1,499,000.00
— 審計服務	1,789,000.00	1,499,000.00
— 非審計服務	—	—
其他	9,815,950.02	9,848,819.04
	1,462,804,284.87	1,518,635,466.23

(24) 投資收益

	2019年度	2018年度
按權益法確認的合營企業淨收益(附註四(9)(a))	24,606,111.08	5,157,346.20
處置金融資產產生的投資收益	3,445,414.64	17,978,822.87
債權投資持有期間取得的利息收入	—	50,526,006.49
	28,051,525.72	73,662,175.56

(25) 所得稅費用

	2019年度	2018年度
當期所得稅	—	536,636.53
遞延所得稅	11,945,595.50	(1,938,369.68)
	11,945,595.50	(1,401,733.15)

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表項目附註(續)

(25) 所得稅費用(續)

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

	2019年度	2018年度
利潤／(虧損)總額	104,101,343.07	(8,260,014.64)
按法定所得稅稅率25%計算的所得稅費用	26,025,335.77	(2,065,003.66)
優惠稅率的影響	(10,410,134.31)	826,001.46
非應納稅收入	(3,690,916.66)	(773,601.93)
不得扣除的成本、費用、損失	21,310.71	74,234.45
匯算清繳差異	—	536,636.53
	11,945,595.50	(1,401,733.15)

十六 淨流動資產／(負債)

	本集團	
	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	2,392,133,565.41	2,686,578,628.28
減：流動負債	(2,123,599,188.75)	(2,823,373,003.02)
淨流動資產／(負債)	268,534,376.66	(136,794,374.74)

	本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	2,485,181,542.36	2,874,948,026.18
減：流動負債	(996,009,429.68)	(1,347,631,197.55)
淨流動資產	1,489,172,112.68	1,527,316,828.63

財務報表附註

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

十七 總資產減流動負債

	本集團	
	2019年12月31日	2018年12月31日
資產總計	7,573,026,921.79	7,902,018,561.35
減：流動負債	(2,123,599,188.75)	(2,823,373,003.02)
總資產減流動負債	5,449,427,733.04	5,078,645,558.33

	本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日
資產總計	6,709,388,181.27	6,500,415,533.57
減：流動負債	(996,009,429.68)	(1,347,631,197.55)
總資產減流動負債	5,713,378,751.59	5,152,784,336.02

財務報表補充資料

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

	2019年度	2018年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動損失以及處置可供出售金融資產取得的投資收益－淨額	4,254,313.26	17,808,028.47
計入當期損益的政府補助	4,565,257.01	5,232,447.59
非流動資產處置損益	(393,359.10)	(91,472.89)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(2,459,028.69)	(149,511,897.69)
	5,967,182.48	(126,562,894.52)
所得稅影響額	(813,161.20)	(3,307,261.13)
少數股東權益影響額(稅後)	(159,550.09)	(79,332,016.52)
	5,313,571.37	(50,538,139.13)

非經常性損益明細表編製基礎

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

財務報表補充資料

2019年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益／虧損率及每股收益／(虧損)

	加權平均淨資產收益／ (虧損)率(%)		每股收益／(虧損)			
			基本每股收益／(虧損)		稀釋每股收益／(虧損)	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤／虧損	0.65%	(1.26%)	0.012	(0.025)	0.012	(0.025)
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤／(虧損)	0.51%	(0.09%)	0.010	(0.002)	0.010	(0.002)



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