

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



洛陽鋁業
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
CMOC Group Limited*

(於中國人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：03993)

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績公告

中期業績

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務業績。本公告包含本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告全文，其內容是根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的相關披露要求編製。本公司審計及風險委員會已審閱本集團的未經審核綜合財務業績。本業績公告於本公司網站(www.cmoc.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈。本公司將隨後向股東寄發本公司截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告，並可於其時在上述網站查閱。

承董事會命
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
袁宏林
董事長

中華人民共和國河南省洛陽市
二零二三年八月二十五日

於本公告日期，本公司之執行董事為孫瑞文先生及李朝春先生；本公司之非執行董事為袁宏林先生、林久新先生及蔣理先生；及本公司之獨立非執行董事為王友貴先生、嚴冶女士及李樹華先生。

* 僅供識別

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席董事會會議，審計及風險委員會、監事會已審閱本公司截至2023年6月30日止6個月的財務報表，認為該報表符合相關會計準則，而本公司已做出適當的相關披露。
- 三、 本半年度報告未經審計。
- 四、 公司負責人袁宏林、主管會計工作負責人李國俊及會計機構負責人(會計主管人員)許斌聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

六、 前瞻性陳述的風險聲明

除歷史事實陳述外，本報告涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，受諸多可變因素的影響，未來的實際結果或發展趨勢可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。本報告中的前瞻性陳述為本公司於2023年8月25日作出，本公司沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新，且不構成公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

敬請投資者注意投資風險。

重要提示(續)

七、 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九、 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、 重大風險提示

詳見本報告第三節「管理層討論與分析」中「可能面對的風險」章節描述。

十一、其他

關於本報告披露之信息，公司有權利結合項目所在地法律法規、適用的國際礦業標準以及國際法、合約各方簽署的協議進行解釋和補充。

目錄

第一節 釋義	4	第五節 重要事項	48
第二節 公司簡介和主要財務指標	6	第六節 股份變動及股東情況	51
第三節 管理層討論與分析	9	第七節 債券相關情況	56
第四節 公司治理	38	第八節 財務報告	60

備查文件目錄

載有本公司法定代表人、主管會計師負責人和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表



第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

APT	指	仲鎢酸銨
寧德時代	指	寧德時代新能源科技股份有限公司
鴻商集團	指	鴻商產業控股集團有限公司，為本公司的控股股東
CMOC Brasil、洛鋁巴西	指	CMOC Brasil Mineração Indústria e Participações Ltda
洛鋁控股	指	CMOC Limited，為本公司全資子公司
洛陽鋁業、公司、 本公司、本集團、洛鋁	指	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
東戈壁鋁礦	指	位於中國東戈壁的大型鋁礦，為本公司控股子公司擁有
富川礦業	指	洛陽富川礦業有限公司，為徐州環宇鋁業有限公司的控股子公司
Gécamines	指	剛果(金)國家礦業總公司，La Générale des Carrières et des Mines S.A.
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
華越鎳鈷	指	華越鎳鈷(印度尼西亞)有限公司，為本公司的參股公司
IXM	指	泛指IXM Holding S.A.及其子公司、成員單位
KFM	指	CMOC KISANFU MINING SARL
KFM銅鈷礦	指	位於剛果(金)境內的Kisanfu銅鈷礦區

洛礦集團	指	洛陽礦業集團有限公司，為本公司的第二大股東
洛陽國宏	指	洛陽國宏投資控股集團有限公司
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
巴西鈦礦	指	CMOC Brasil位於巴西境內Catalão礦區的Boa Vista鈦礦
NPM、Northparkes銅金礦	指	位於澳大利亞新南威爾士州Parkes鎮西北部，本公司全資子公司擁有其80%的權益並作為管理人
巴西磷礦	指	CMOC Brasil位於巴西境內Catalão礦區的Chapadão磷礦
三道莊鉛鋁礦	指	位於中國河南省樂川縣，為本公司目前主要在採鉛鋁礦山
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
上房溝鉛礦	指	位於中國河南省樂川縣，為本公司合營公司徐州環宇鉛業有限公司的控股子公司擁有
四川時代	指	四川時代新能源科技有限公司
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
TFM	指	Tenke Fungurume Mining S.A. (DRC)
TFM銅鈷礦	指	位於剛果(金)境內的Tenke Fungurume銅鈷礦區
豫鷺礦業	指	洛陽豫鷺礦業有限責任公司，為本公司的參股公司

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司
公司的中文簡稱	洛陽鋁業
公司的外文名稱	CMOC Group Limited
公司的外文名稱縮寫	CMOC
公司的法定代表人	袁宏林

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書、聯席公司秘書	聯席公司秘書	證券事務代表
姓名	徐輝	伍秀薇	高飛、王春雨
聯繫地址	河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北	香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓	河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北
電話	0379-68603993	852-35898647	0379-68603993
傳真	0379-68658017	852-35898359	0379-68658017
電子信箱	603993@cmoc.com	Jojo.Ng@tmf-group.com	603993@cmoc.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北
公司辦公地址	河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北
公司辦公地址的郵政編碼	471500
公司網址	www.cmoc.com
電子信箱	603993@cmoc.com

四、信息披露及備置地地點情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《證券時報》www.stcn.com 《證券日報》www.zqrb.cn 《中國證券報》www.cs.com.cn 《上海證券報》www.cnstock.com
登載半年度報告的網站地址	上海證券交易所www.sse.com.cn、香港聯合交易所有限公司www.hkex.com.hk
公司半年度報告備置地地點	本公司董事會辦公室

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	洛陽鋁業	603993
H股	香港聯合交易所有限公司	洛陽鋁業	03993

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

六、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增減(%)
營業收入	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95	-5.49
歸屬於本公司股東的淨利潤	703,144,213.69	4,147,930,309.56	-83.05
歸屬於本公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	219,977,157.83	3,466,057,986.65	-93.65
經營活動產生的 現金流量淨額	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15	3.06

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年 度末增減(%)
歸屬於本公司股東的淨資產	52,780,210,829.25	51,698,562,059.68	2.09
總資產	180,520,702,436.56	165,019,219,538.77	9.39

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比上年 同期增減(%)
基本每股收益(人民幣元/股)	0.033	0.193	-82.99
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.033	0.193	-82.99
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(人民幣元/股)	0.010	0.162	-93.83
加權平均淨資產收益率(%)	1.32	9.41	減少8.09個百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	0.41	7.86	減少7.45個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

七、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

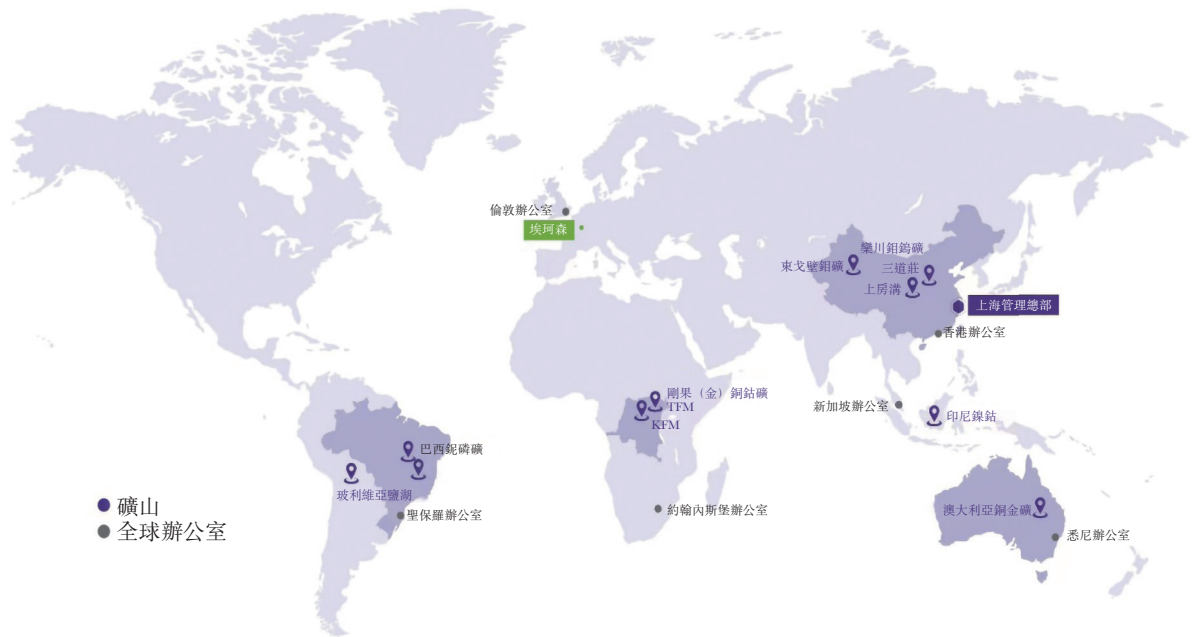
非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	8,074,329.94	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	69,374,717.66	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	12,061,379.59	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	1,078,532,351.36	其中IXM金屬貿易業務衍生金融工具公允價值變動人民幣951百萬元
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-13,547,195.26	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-556,443,567.61	其中除上述各項之外與IXM金屬貿易業務相關的損益人民幣-573百萬元
減：所得稅影響額	114,797,397.82	
少數股東權益影響額(稅後)	87,562.00	
合計	483,167,055.86	

對公司根據《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》定義界定的非經常性損益項目，以及把《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》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 主要業務

本公司屬於有色金屬礦採選業，主要從事基本金屬、稀有金屬的採、選、冶等礦山採掘及加工業務和礦產貿易業務。目前公司主要業務分佈於亞洲、非洲、南美洲、大洋洲和歐洲，是全球重要的銅、鈷生產商和領先的鋁、鎢、鈮生產商，亦是巴西領先的磷肥生產商，同時公司基本金屬貿易業務位居全球前列。公司位居《2023福布斯》全球上市公司2000強第841位，2023全球礦業公司40強（市值）排行榜第26位。



第三節 管理層討論與分析(續)

二、報告期內核心競爭力分析

(一) 擁有清晰的發展戰略和發展模式

公司的願景是成為受人尊敬的、現代化、世界級資源公司。為適應全球「雙碳」戰略機遇，實現公司遠景目標，公司明確了「三步走」的發展目標：第一步「打基礎」降本增效，通過組織升級和全球管控模式的建立，構建系統，完善機制，築巢引鳳，吸引礦業精英，做好儲備。第二步「上台階」產能倍增，加快TFM混合礦、KFM銅鈷礦兩個世界級項目建設和投產。伴隨產能的提升，隊伍在建設世界級項目中得到錘煉。用現代化的治理方式，更加有效管控分子公司，全球治理水平全面上台階。第三步「大跨越」創世界一流，企業規模、現金流水平達到新高度，人才隊伍和項目儲備達到新要求，圍繞重點區域和重點品種，謀求更大的發展，實現願景目標。

(二) 領先的新能源金屬生產商，擁有世界級優質資源

公司為全球重要的銅、鈷生產商，於剛果(金)運營的TFM銅鈷礦是全球範圍內儲量最大、品位最高的在產銅鈷礦之一，礦區面積超1,500平方公里，資源潛力巨大；毗鄰TFM礦區的KFM銅鈷礦資源量豐富，銅鈷礦石平均品位高，具備世界級項目發展潛力，隨着KFM投產試運行進一步鞏固了本公司新能源原材料領域的地位，使本公司在全球綠色能源行業轉型中發揮重要作用；公司持有30%華越鎳鈷項目股權，並按比例包銷氫氧化鎳鈷產品，佈局鎳金屬；2023年1月份公司和寧德時代攜手與玻利維亞達成協議，在玻利維亞巨型鹽灘上建造鋰提取廠，初步佈局鋰金屬。

通過銅、鈷、鎳及鋰資源佈局能源轉型賽道後，公司將與資源終端應用客戶更緊密的結合，進一步鞏固公司在能源轉型原材料供應領域的領先地位。

(三) 擁有獨特、稀缺的產品組合，有效降低週期波動影響

除新能源轉型金屬外，公司還擁有鋁、鎢、鈮、磷和金等獨特稀缺的產品組合，且各資源品種均具有領先的行業地位，資源品種覆蓋了基本金屬、特種金屬和貴金屬，與能源轉型和工業升級領域緊密相關，同時通過磷介入農業應用領域。

獨特而多元化的產品組合，使公司可以更好抵禦資源週期波動風險，增強抗風險能力，充分享受不同資源品種價格週期輪動帶來的收益。

(四) 擁有極具競爭力的資源收購、開發及運營成本優勢

公司採取逆勢低成本擴張的戰略，在行業週期底部成功併購世界級礦山，由於露天開採、儲量大、品位高，開採成本具有很強的競爭力。以低成本實現世界級礦山儲量到產量的轉化，是公司內延發展的基線。公司持續在各運營單元開展降本增效活動，大力採用先進的現代化採礦技術、工藝、裝備，通過本集團全球集中採購、技術改進、管理變革等方式繼續鞏固低成本運營優勢。

(五) 引領行業可持續發展，護航公司長期戰略

公司充分意識到可持續發展對社會發展、環境保護、資源開發的重要性，並將其作為我們的核心競爭力進行培育和積極實施。目前公司已經建立了董事會－執行管理層－運營管理層的三層管理架構。

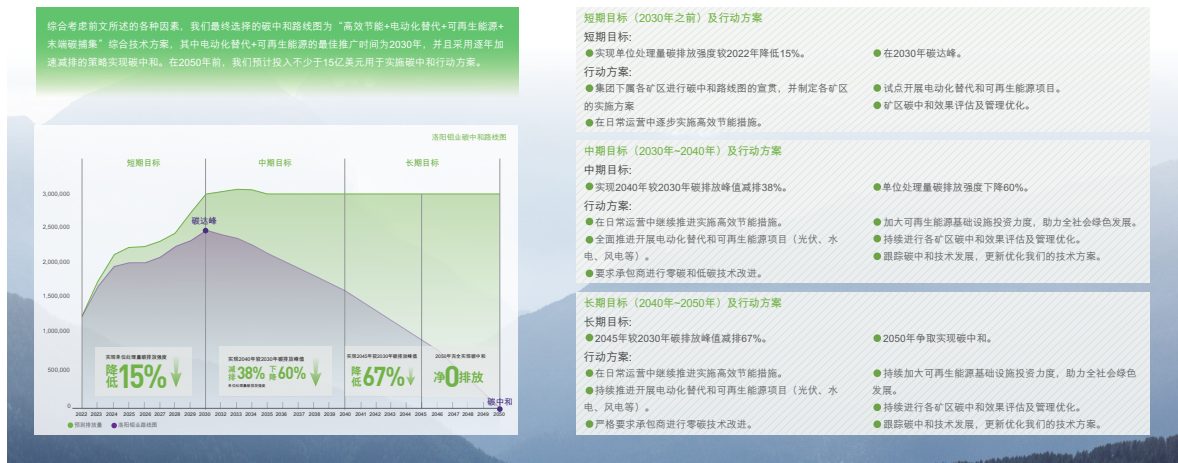
公司合規和可持續發展政策參考了國際最佳實踐框架，通過不斷學習國際公司良好實踐做法，持續改進公司在可持續發展方面的管治框架。



第三節 管理層討論與分析(續)

根據公司董事會批准制定的氣候變化和生物多樣性的長期願景和短期績效目標，報告期內，公司各運營單位積極落實主動節能減排工作，完善ESG體系建設，發佈《碳中和戰略目標科學路線圖》，加入聯合國契約組織，進一步提升本集團可持續發展戰略部署。

碳中和路线图和行动方案



(六) 擁有先進的行業技術能力，技術創新引領行業進步

本公司擁有強大的技術研發團隊，公司研發的多項科研成果成功實現產業化，引領行業技術進步，進一步提升公司行業競爭力。

公司持續進行技術研發投入，於2020年通過中國高新技術企業復審，榮獲第六屆中國工業大獎表彰獎。公司獲得國家發改委、財政部等五部委聯合授予的「國家企業技術中心」稱號。報告期內，公司「含易浮泥化脈石礦物難處理銅鉛鋁礦清潔高效選礦技術及應用」榮獲綠色礦山科技進步一等獎；公司獲得「洛陽市科技創新工作先進集體」、「洛陽市鋁鎢關鍵戰略材料產業研究院」等榮譽稱號。

公司成功將5G技術應用於礦山生產。通過5G環境下對無人採礦設備的運用，打造無人智慧礦山，提升安全保障能力的同時，有效降低生產成本，提升生產效率。公司「基於5G的金屬露天礦無人高效綠色開採關鍵技術與裝備」項目獲得「中國產學研合作創新成果一等獎」，並入選「河南省5G應用場景示範項目」及「河南省智能製造數字化轉型典型應用場景」。

(七) 打造「礦業+貿易」新模式，創造利潤增長點

公司已形成「礦山+貿易」的發展模式。IXM在實現公司礦山產業鏈延伸的同時，與現有業務在客戶、銷售、供應鏈及物流、風控等多方面實現高度協同和互補。IXM充分發揮既有的全球領先的行業研究和信息優勢，深度參與公司眾多層面的資源整合和利潤實現，如利用物流優勢，拓寬物流渠道，緩解物流難題；利用風控優勢，建立自營貿易風險管理方式，監控盈虧和資金敞口等。IXM將持續發揮貿易商的產業地位和渠道優勢，助力公司擴大在資源領域的佈局和影響。通過與礦業板塊以及公司的投資、融資、研究能力協同配合，創造全新的利潤增長點，增強公司全球行業競爭力和影響力，合力形成新的商業競爭優勢。

(八) 擁有穩健的股東結構，持續高比例現金分紅

2023年3月寧德時代成為公司間接第二大股東。公司繼續保持兩大主要股東和大型投資機構、戰略及行業投資者投資配置的穩健股權架構。目前運營業務基本為成熟在產項目，盈利能力穩定，各業務板塊擁有強大的現金創造能力，各方股東基於對行業發展及公司戰略的認同而共同促進公司發展。

公司分紅政策穩定，股息回報可觀，A股上市以來公司通過現金分紅、股份回購等方式實現年度平均分紅比例超48%。



第三節 管理層討論與分析(續)

三、經營情況的討論與分析

(一) 經營回顧

1、主要產品產量

主要產品	2023年生產指引 (萬噸)	2023年上半年產量 (噸)
TFM銅金屬	29.00-33.00	126,500
TFM鈷金屬	2.10-2.40	10,154
KFM銅金屬	7.00-9.00	29,818
KFM鈷金屬	2.40-3.00	9,264
鉬金屬	1.20-1.50	8,389
鎢金屬(不含豫鷺礦業)	0.65-0.75	3,813
銱金屬	0.84-1.00	4,695
磷肥	105.00-125.00	547,864
NPM銅金屬(80%權益)	2.40-2.70	12,564
NPM黃金(80%權益)	2.50-2.70萬盎司	9,550盎司
實物貿易量	570-670	3,364,351

2、2023年上半年工作回顧

(1) 產能優勢加速釋放，主要產品產量同比改善

報告期內，公司多個重點建設項目陸續投達產，驅動產能加速攀升，剛果(金)TFM混合礦中區項目順利投產，KFM銅鈷礦達到設計產能，公司剛果(金)銅產量同比增加25%，鈷產量同比增加86%。澳洲NPM銅金板塊E26L1N礦體持續發力，助力NPM銅產量同比增加12%。中國區搶抓鉬市場機遇，多措並舉開展增產活動，鉬金屬產量同比增加8%。各礦區持續加強工藝技術管理，巴西礦區銱、中國上房溝礦區鉬、澳洲礦區銅等金屬回收率創近年來新高。

(2) 權益金事宜圓滿解決，厚植公司在剛發展優勢

2023年4月18日，公司與剛果(金)國家礦業總公司(Gécamines)就TFM權益金問題達成共識，形成一系列有利於雙方共贏的合作共識，為解決中國企業「走出去」權益金事宜書寫「洛鉬方案」。得益於權益金事項的和解，TFM銅鈷產品恢復出口。剛果(金)總統齊塞克迪攜主要部委出訪中國期間專程到公司考察，深化雙邊關係，鞏固和解成果，表示將圍繞新能源產業領域與公司打造全球最出色的合作。公司新能源金屬戰略融入剛果(金)國家工業化戰略，厚植公司在剛發展優勢。

(3) 項目建設按下快進鍵，積蓄可持續發展動能

按照「保投產、早達產、爭超產」的工作主線，TFM銅鈷混和礦和KFM銅鈷礦一期建設項目以挑戰不可能的洛鈿精神持續刷新建設記錄。KFM已於2023年第二季度順利投產，開創全球同類礦建最快速度。TFM混合礦中區於2023年一季度投料試產，焙燒製酸區域安裝進度完成97%；東區工程整體形象進度完成46%。2023年下半年，TFM混合礦投產在即，公司銅鈷產能將大幅提升。

(4) 引入新的戰略股東，外延發展取得新的重大突破

2023年一季度，公司完成股權信息變更，寧德時代成為公司間接第二大股東，從戰略合作夥伴升級為戰略股東，開啟公司發展新紀元。公司與寧德時代在非洲、南美洲等重點區域深度合作，玻利維亞鋰鹽湖開發項目和剛果(金)電池價值鏈項目緊鑼密鼓進行前期準備工作，進一步推動公司在新能源金屬領域佈局。公司繼續錨定全球能源轉型，持續在全球探尋合作機會，積極融入綠電產業鏈開發，促進新項目落地，打造出海航母。

(5) 貿易板塊組織升級，結構性改革成效初顯

IXM委任新CEO，深入貫徹公司對貿易板塊的戰略思想，利用IXM成立5週年契機，提煉六大核心支柱和價值觀，強有力推進結構重組與業務優化。平衡實貨與自營業務，加強中後台建設，增強風險管理框架，提升資產運營效率，報告期內實現歷史流動性最好表現，2023年上半年貿易板塊歸母淨利潤超人民幣3億元，創造改革與運營的良性互動循環。

(6) 發佈碳中和路線圖，ESG評級再獲躍升

公司正式成立ESG發展部，在全球業務範圍內搭建ESG管理體系，2023年上半年順利完成剛果(金)礦區、澳洲礦區ESG外部專家鑑定和巴西礦區、中國礦區HSE審核，各礦區繼續延續HSE與ESG管理良好態勢，繼續保持「安全零工亡」、「環保零事件」良好記錄。2023年一季度，公司發佈碳中和路線圖，承諾「力爭於2030年實現碳達峰、2050年實現碳中和」，為全球雙碳目標實現貢獻洛鈿力量。根據MSCI ESG評級最新報告，公司ESG績效從A級躍升至AA級，處於全球有色金屬行業MSCI評級前16%，處於礦業ESG第一梯隊。

第三節 管理層討論與分析(續)

(7) 深化「提升年」目標，「三步走」戰略穩中求進

按照公司「5233」管理架構，全面落實「提升年」管理目標，從組織升級向文化升級、管理升級轉型。「千里鋁」SAP二期項目進展順利，本集團總部與生產運營單位業務打通，數智化轉型賦能業財高速融合。構建準市場化海外商貿平台，聯動供應鏈、銷售鏈和物流鏈建設，解決制約銷售難題。在各礦區派駐「首席審計監察官」，開展廉政稽核，為本集團「三步走」戰略肅清環境、營造氛圍。各礦區繼續推進合同清理、降本增效等管理提升，中國區完成多個資產處置項目；巴西區堅持推進資源綜合回收；TFM持續深挖降本增效潛力；KFM從建設階段全面轉入運營階段。

免責聲明：洛陽鋁業使用任何MSCI ESG RESEARCH LLC或其附屬機構（「MSCI」）的數據，以及使用MSCI標誌、商標、服務標誌或指數名稱，並不構成MSCI對CMOC的贊助、認可、推薦或推廣。MSCI服務和數據是MSCI或其信息提供者的財產，只闡明「現狀」，不提供保證。MSCI的名稱和標誌是MSCI的商標或服務標誌。

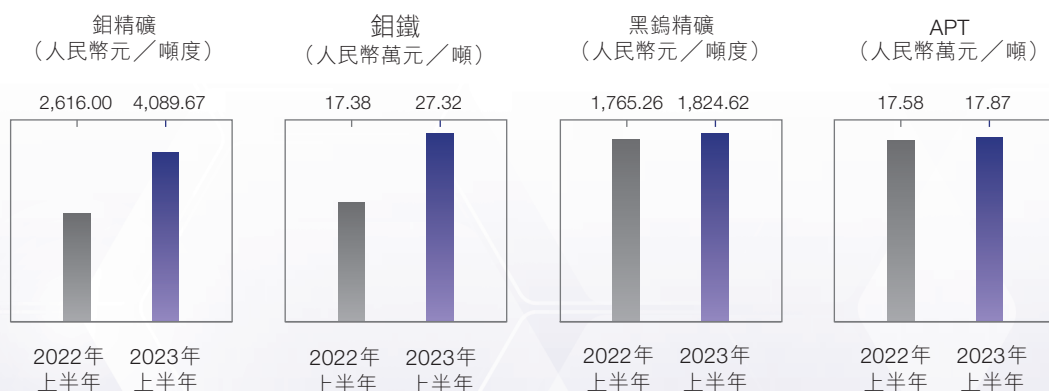
(二) 市場回顧及展望

1、 主要產品市場價格

公司相關產品國內市場價格情況

產品	2023年上半年	2022年上半年	同比 (%)	
鋁	鋁精礦(人民幣元/噸度)	4,089.67	2,616.00	56.33
	鋁鐵(人民幣萬元/噸)	27.32	17.38	57.19
鎢	黑鎢精礦(人民幣元/噸度)	1,824.62	1,765.26	3.36
	APT(人民幣萬元/噸)	17.87	17.58	1.65

備註：數據來自億覽網平均價格(產品標準：鋁精礦47.5%，鋁鐵60%，黑鎢精礦一級國標，APT GB-0)

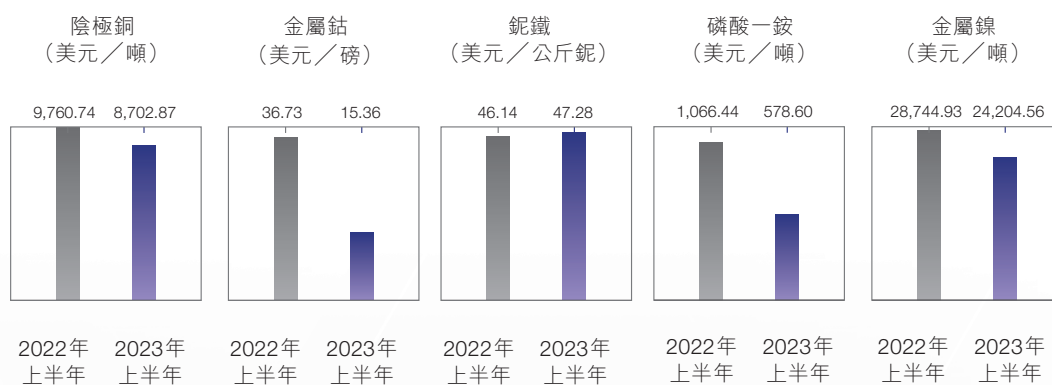


第三節 管理層討論與分析(續)

公司相關產品國際市場價格情況

產品	2023年上半年	2022年上半年	同比 (%)
銅 陰極銅(美元/噸)	8,702.87	9,760.74	-10.84
鈷 金屬鈷(美元/磅)	15.36	36.73	-58.18
鈮 鈮鐵(美元/公斤鈮)	47.28	46.14	2.47
磷 磷酸一鈹(美元/噸)	578.60	1,066.44	-45.74
鎳 金屬鎳(美元/噸)	24,204.56	28,744.93	-15.80

備註：銅和鎳價格信息為LME(倫敦金屬交易所)現貨平均價格；鈷價格為MB(英國金屬導報)標準級鈷低幅平均價格；磷肥價格來自Argus Media；鈮鐵價格來自亞洲金屬網。



第三節 管理層討論與分析(續)

2、 主要產品市場回顧

(1) 銅市場

本公司主要向國際市場銷售陰極銅及銅精礦。2023年上半年LME銅現貨結算價均價8,702.87美元／噸，同比下降10.84%。一季度國內經濟表現較好，市場對國內經濟復甦有較強預期，對銅價形成一定支撐，但海外通脹水平高企，美聯儲貨幣政策收緊，市場對於海外經濟衰退的擔憂又對銅價形成上方壓力，一季度銅價偏高位寬幅震盪。二季度國內經濟保持弱復甦狀態，海外銀行業發生風險事件，疊加後續美債逼近上限等風險因素，銅價進入下行區間，而後隨着風險事件的降溫，銅價有所恢復。

(2) 鈷市場

本公司主要向國際市場銷售鈷濕法冶煉中間品。2023年上半年MB金屬鈷低幅均價15.36美元／磅，同比下降58.18%。一季度初，新能源汽車產業鏈表現不及預期，產業各環節企業主動去庫存，數碼電池需求未有起色，MB金屬鈷和計價系數陸續下行，而後2023年3月海外金屬鈷挺價意願增強，少量採購需求支持金屬鈷小幅上漲。二季度動力電池和數碼電池需求均企穩回升，疊加現貨市場原料供應的情況及預期的變化，金屬鈷和計價系數呈現先跌後漲的走勢。

(3) 鉬市場

本公司主要向國內市場銷售鉬鐵。2023年上半年鉬鐵均價人民幣27.32萬元／噸，同比上漲57.19%。一季度初，礦端原料供應相對偏緊，而隨着風力發電、油氣管道等終端表現較好，市場對耐高溫耐腐蝕的含鉬特鋼需求增加，疊加春節前鋼廠集中備貨，鉬鐵價格快速上漲至近20年高位，而後鋼廠及終端抵制情緒提高，鉬鐵採購招標量下降，價格逐步回落至最低人民幣17.7萬元／噸。二季度，部分鉬鐵廠減停產保護價格，鋼廠在價格低位重新入場採購，疊加個別礦山生產擾動等因素，鉬鐵價格再次震盪上漲至人民幣25萬元／噸區間。

(4) 鎢市場

本公司主要向國內市場銷售APT。2023年上半年APT均價人民幣17.87萬元／噸，同比上漲1.65%。一季度初國內經濟表現較好，市場對於終端需求的復甦有較高預期，鎢市場看漲氛圍較濃，推動APT價格上漲至人民幣18.2萬元／噸，而後由於終端需求強預期始終未能落地，APT價格轉入下行區間。二季度隨着環保督察趨嚴，部分小礦山生產受限，原料供應趨緊價格上漲，成本提高推動APT價格再次上漲至人民幣18萬元／噸區間，但終端需求始終未有明顯提振，APT價格僵持運行。

(5) 鈮市場

本公司面向全球市場銷售鈮鐵。2023年上半年鈮鐵均價47.28美元／公斤鈮，同比上漲2.47%。一季度國內經濟表現較好，帶動鈮鐵需求，疊加國內鈮鐵收儲，在鈮鐵進口量增加的情況下，國內鈮鐵價格保持較好水平，海外鋼廠採購鈮鐵積極性顯著高於去年下半年，推動海外價格連續上漲。二季度國內粗鋼產量保持相對較高水平，對鈮鐵需求較好，帶動市場價格上漲，海外需求略有降溫，價格小幅下降。

(6) 磷市場

本公司主要向巴西市場銷售磷肥。2023年上半年MAP巴西交到價均價578.60美元／噸，同比下降45.74%。一季度國內冬儲和春季施肥旺季推動磷肥價格小幅上漲，帶動巴西磷肥價格上行。二季度用肥淡季疊加農產品價格下跌，海內外化肥需求表現均持續偏弱，同時成本端硫磺、合成氨等原料價格大幅回落，化肥價格持續偏弱運行。

(7) 鎳市場

本公司參股子公司主要面向國內市場銷售混合氫氧化鎳鈷(MHP)。2023年上半年LME鎳現貨結算價均價24,204.56美元／噸，同比下降15.80%。一季度，LME恢復亞洲時段的交易，但恢復之後的成交量非常有限，在歐美央行緊縮的貨幣政策之下，美元指數處於高位，終端消費受到抑制，價格重心持續下移。二季度初宏觀壓力略有轉輕，在庫存保持低位，而純鎳可交割品持續不足的情況下，鎳價有階段性回升，而後隨着電積鎳新產能投產及品牌註冊的消息釋放，鎳價再次進入震盪偏弱運行。

3、 主要產品市場展望

(1) 銅市場

2023年下半年，美聯儲加息週期進入尾聲，宏觀壓力相應減輕。我國經濟持續復甦，雖然面臨外需回落、內需緩慢恢復的情況，但上半年有較多經濟政策出台，且落實力度較好，預計政策端的宏觀調控將繼續支持實體經濟和終端消費的復甦，從而支撐銅價表現。

(2) 鈷市場

國內經濟總體處於弱復甦的狀態，但鈷終端需求已開始呈現明顯的回暖趨勢，國內動力電池領域持續復甦，數碼電池需求也開始轉好。政策端加快新能源汽車下鄉的政策已經出台，商務部表示將研究支持新能源汽車開拓國際市場的政策，將利好鈷需求。短期內鈷原料現貨緊張的情況將推動氫氧化鈷價格企穩回升，海外金屬鈷價格在夏休結束後的採購季也有望得到支撐。

第三節 管理層討論與分析(續)

(3) 鋁市場

在鋁精礦價格高位運行的情況下，礦端仍有一定的投產擴產規劃，但總量相對有限。經過上半年的鋁價大幅波動後，鋁鐵價格保持區間震盪運行，這將利好鋼廠穩定採購節奏，考慮到含鋁特鋼在鋼鐵行業結構化轉型中的重要作用，風電等新能源領域將帶來鋁鐵需求增量，預計鋼廠招標採購將保持較好水平，利好鋁價保持相對高位。

(4) 鎢市場

原料端供應量相對剛性，環保政策趨嚴加劇供應偏緊，6、7月是傳統消費淡季，但金九銀十的採購旺季後，市場預計政策端仍將推出經濟刺激政策，機械加工製造業表現或將得到提升，助力鎢價格上行。

(5) 鈮市場

礦端高集中度下，新增產量控制在溫和範圍內，雖然全球製造業表現相對較弱，但考慮到國內鋼鐵行業結構調整，高端製造業進一步發展，基建中合金結構鋼比重預計增加，預期鈮需求將保持較好水平，支撐鈮鐵價格穩定運行。

(6) 磷市場

三季度是巴西市場消費旺季，預計將迎來採購活躍度的提升，帶動磷肥價格一定程度的上行。四季度國內冬儲備肥的旺季或將推動國內價格的提升和出口量的相對收縮，這也將助力海外磷肥價格有較好表現。

(7) 鎳市場

原料端印尼的MHP, NPI和高冰鎳等中間產品仍有一定產能增加，供應端保持相對偏強。電積鎳產線也陸續投產，未來可交割品量預計增加，這將對鎳價產生一定壓力。但需求端不銹鋼板塊預計保持恢復性增長，動力電池板塊或將持續復甦。

本部分內容僅供參考，不構成任何投資建議。本公司對本部分的資料已力求準確可靠，但並不對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性承擔任何責任或提供任何形式之保證，如有錯失遺漏，本公司恕不負責。本部分內容中可能存在一些基於對未來政治和經濟的某些主觀假定和判斷而作出的預見性陳述，因此可能具有不確定性。本公司並無責任更新數據或改正任何其後顯現之錯誤。本文中所載的意見、估算及其他數據可予更改或撤回，恕不另行通知。本部分涉及的數據主要來源於億覽網、美國金屬週刊、倫敦金屬交易所、Fastmarkets MB等。

四、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95	-5.49
營業成本	83,004,032,078.26	80,301,263,497.68	3.37
銷售費用	58,006,794.63	60,573,118.36	-4.24
管理費用	1,210,292,744.70	827,426,087.60	46.27
財務費用	1,370,089,054.49	729,521,587.55	87.81
研發費用	107,688,998.44	248,344,859.00	-56.64
公允價值變動收益	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83	211.98
其他收益	69,194,717.66	30,493,714.00	126.91
經營活動產生的現金流量淨額	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15	3.06
投資活動產生的現金流量淨額	-8,594,656,967.42	-3,719,141,991.95	-131.09
籌資活動產生的現金流量淨額	211,127,744.34	969,030,202.02	-78.21

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本期銅鈷業務購建固定資產支出同比增加。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本期收到的長期預收款同比減少。

公允價值變動收益變動原因說明：本期基本金屬貿易業務衍生金融工具公允價值變動同比增加。

其他收益變動原因說明：本期收到稅收返還增加。

第三節 管理層討論與分析(續)

2 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減	上年增減	上年增減
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	
礦山採掘及加工	12,209,698,813.52	8,933,780,134.16	26.83	-29.40	7.00	-24.89
礦產貿易(註)	74,323,389,078.83	73,886,500,704.19	0.59	0.01	2.89	-2.78
其他	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

單位：元 幣種：人民幣

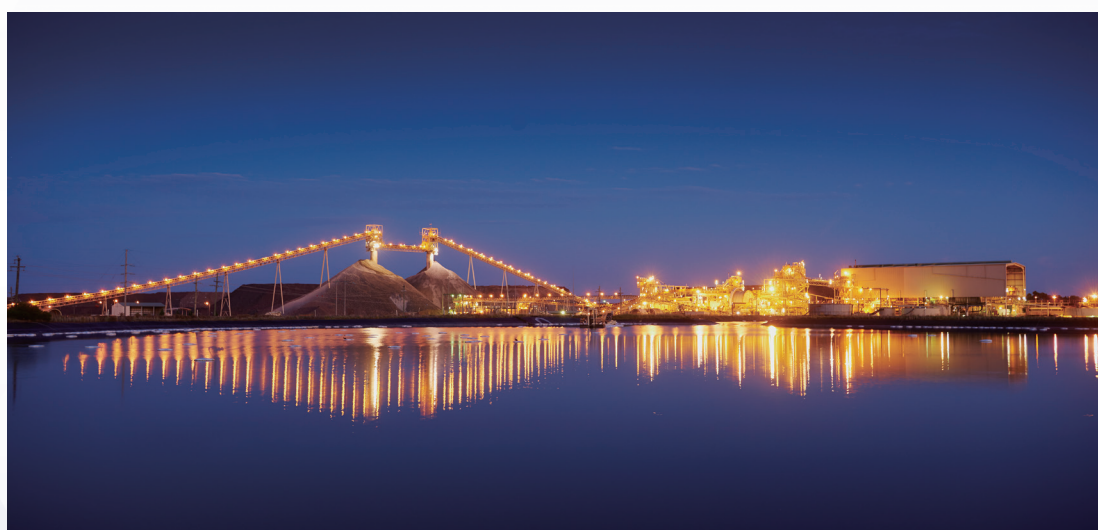
分產品	主營業務分產品情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減	上年增減	上年增減
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	
礦山採掘及加工						
鉛、鎢	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	34.61	26.48	54.81	-11.96
銅、金	849,834,436.59	665,805,791.09	21.65	32.75	30.73	1.21
銻、磷	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	22.24	-17.42	29.34	-28.11
銅、鈷	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	22.68	-58.50	-26.73	-33.53
礦產貿易(註)						
精礦產品	21,042,165,231.40	20,688,563,615.47	1.68	4.46	5.91	-1.35
精煉金屬產品	53,281,223,847.43	53,197,937,088.72	0.16	-1.64	1.76	-3.33
其他	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

第三節 管理層討論與分析(續)

單位：元 幣種：人民幣

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減	上年增減	上年增減
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	
礦山採掘及加工						
中國	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	34.61	26.48	54.81	-11.96
澳洲	849,834,436.59	665,805,791.09	21.65	32.75	30.73	1.21
巴西	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	22.24	-17.42	29.34	-28.11
剛果(金)	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	22.68	-58.50	-26.73	-33.53
礦產貿易(註)						
中國	28,026,512,385.50	27,633,418,525.63	1.40	49.53	47.64	1.26
中國境外	46,296,876,693.33	46,253,082,178.56	0.09	-16.69	-12.88	-4.37
其他						
中國	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

註： IXM從事期現結合的金屬貿易業務，本集團在核算礦產貿易的營業成本時按照《企業會計準則》的要求僅核算了現貨業務相應的成本，期貨業務相關的損益於公允價值變動收益科目中進行核算。本期IXM貿易業務按照國際會計準則核算的毛利率為1.82%。



第三節 管理層討論與分析(續)

3 產銷量情況分析表

主要產品	單位	生產/採購量	銷售量	庫存量	生產/採購量	銷售量比	庫存量比
					比上年同期增減 (%)	比上年同期增減 (%)	上年末增減 (%)
礦山採掘及加工(註1)							
鉬	噸	8,389	7,835	1,294	7.92	-3.22	9.64
鎢	噸	3,813	3,558	1,221	-8.92	-3.87	-27.42
銻	噸	4,695	4,627	739	1.47	7.46	-20.66
磷肥	噸	547,864	569,300	69,044	-2.96	15.07	-64.07
銅(TFM及KFM)	噸	156,318	93,212	240,729	24.67	-19.22	272.18
鈷(TFM及KFM)	噸	19,418	1,663	29,507	85.55	-84.70	189.60
銅(NPM 80%權益)	噸	12,564	12,367	1,335	11.55	40.04	-49.06
金(NPM 80%權益)	盎司	9,550	8,825	不適用	13.95	29.30	不適用
礦產貿易							
精礦產品(註2)	噸	1,621,802	1,490,926	253,939	-2.41	-3.61	-25.54
精煉金屬產品(註3)	噸	1,954,217	1,873,425	462,275	35.72	24.29	-2.89

註1： 礦山採掘及加工板塊生產量、銷售量、庫存量、數據為公司礦山自產數據，其中銅、鈷庫存量包含IXM持有的自產庫存量。(TFM銅、鈷銷售量變動原因主要為報告期內出口受限影響)。TFM銅鈷產品從2023年5月已恢復出口。公司將結合市場情況統籌安排現有產品的銷售計劃。

註2： 金屬礦產初級產品，以精礦為主。

註3： 金屬礦產冶煉、化工產品。

第三節 管理層討論與分析(續)

(二) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔		本期期末金額		情況說明
		總資產的比例	上年期末數	上年期末數佔	較上年期末	
		(%)		(%)	(%)	
交易性金融資產	7,355,635,769.49	4.07	4,236,792,942.19	2.57	73.61	本期利用閒置資金辦理結構性存款增加，以及基本金屬貿易業務中被指定為交易性金融資產的應收貨款增加
衍生金融資產	3,289,278,169.35	1.82	1,944,853,567.32	1.18	69.13	本期基本金屬貿易業務衍生金融資產公允價值上升
其他流動資產	2,184,841,095.22	1.21	4,504,795,377.38	2.73	-51.50	本期基本金屬貿易業務保證金減少
無形資產	25,567,713,962.98	14.16	19,447,513,419.29	11.78	31.47	本期銅銻業務採礦權增加
應付票據	1,662,399,064.20	0.92	2,409,419,326.42	1.46	-31.00	本期應付票據到期兌付增加
其他應付款	9,961,175,822.26	5.52	6,861,265,106.60	4.16	45.18	本期確認A+H股應付股利，以及基本金屬貿易業務應付保證金增加
一年內到期的非流動負債	4,510,445,099.25	2.50	6,905,036,819.39	4.18	-34.68	本期償還一年內到期的長期借款
其他綜合收益	2,371,667,424.71	1.31	294,879,708.74	0.18	704.28	本期外幣報表折算差額以及現金流量套期儲備變動

註：本集團的資產負債率（即以負債總額除以總資產）由2022年末的62.41%上升至2023年6月30日的64.88%。

2. 境外資產情況

(1) 資產規模

其中：境外資產158,822,312（單位：千元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為87.98%。

第三節 管理層討論與分析(續)

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

單位：千元 幣種：人民幣

境外資產名稱	形成原因	運營模式	本報告期 營業收入	本報告期 淨利潤
剛果(金)TFM銅鈷業務	非同一控制下企業合併	自營	4,560,698	479,583
巴西鈮磷業務	非同一控制下企業合併	自營	3,053,097	323,173
IXM金屬貿易業務	非同一控制下企業合併	自營	79,614,403	306,491

其他說明

公司境外資產主要為位於剛果(金)的銅鈷礦山、位於巴西的鈮磷礦山及位於澳大利亞的銅金礦山，以及業務遍佈全球的金屬貿易板塊。同時，公司亦參股位於印尼的華越鎳鈷項目，持股比例為30%。

3. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，公司主要資產受限情況詳見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之「1.貨幣資金」、「2.交易性金融資產」、「5.應收款項融資」、「8.存貨」、「9.一年內到期的非流動資產」、「10.其他流動資產」以及「22.其他非流動資產」。

4. 其他說明

(1) 資本結構

本公司通過發行股份或借貸以保持良好的資本結構和信用評級，從而保障正常生產經營活動。本集團可能採取借入新債務或發行新股份等方式，依據經濟環境變化對資本結構進行適時調整。

於2023年6月30日，本公司股東權益為人民幣約634.05億元；其中，歸屬於母公司的股東權益為人民幣約527.80億元。2023年1-6月，本公司資本並沒有任何變動。

於2023年6月30日，本公司已發行股份21,599,240,583股，包括A股17,665,772,583股及H股3,933,468,000股。

於2023年6月30日，本集團借貸及發行債券詳情見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之23、32、34及35。

(2) 金融工具

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、衍生金融資產、應收款項融資及應收賬款、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、其他權益工具投資、其他非流動金融資產、其他非流動資產、交易性金融負債、衍生金融負債、應付票據及應付賬款、其他應付款、借款、其他流動負債、一年內到期的非流動負債、應付債券、其他非流動負債等，各項金融工具的詳細情況說明見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋。

(3) 短期借款

短期借款詳情見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之23。

(4) 長期借款

長期借款詳情見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之 34。

(5) 應付債券

應付債券詳情見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之35。

(三) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

(1). 重大的非股權投資

項目名稱	項目金額	項目進度	報告期 投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
TFM銅鈷礦混合礦項目	25.1億美元	中區選礦區域已完成建設任務，開始試生產，焙燒製酸區域安裝進度完成97%；東區工程整體形象進度完成46%	4.79億美元	14.72億美元	項目達產後，預計年均增加銅產量20萬噸/年，鈷產量1.7萬噸/年
剛果(金)KFM開發項目(氧化礦、混合礦)工程(一期)	18.26億美元	選礦廠、冶煉廠、製酸廠建築工程和設備安裝已全部完成並投入生產	2.83億美元	11.27億美元	項目達產後預計新增年平均9萬噸銅金屬和3萬噸鈷金屬

註： 1、 TFM銅鈷礦混合礦項目已經公司第六屆董事會第二次臨時會議批准。

2、 剛果(金)KFM開發項目(氧化礦、混合礦)工程(一期)已經公司第六屆董事會第六次臨時會議批准。

第三節 管理層討論與分析(續)



TFM東區選冶區域總圖



KFM磨礦車間

第三節 管理層討論與分析(續)

(2). 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	計入權益的累計		本期出售/		本期投資收益	其他變動(註1)	期末數
		本期公允 價值變動損益	公允價值變動	本期購買金額	贖回金額			
股票	12,160,856.65	2,086,113.18	-90,977,430.00	-	-	-	156,096.83	14,403,066.66
信託產品	350,656,539.92	6,826,973.42	-	-	267,161,849.03	-	-	90,301,664.31
私募基金	824,298,264.61	-10,091,334.80	-	2,660,700.00	-	-	30,777,665.42	847,645,295.23
期貨(註2)	713,117,168.22	24,889,431.02	541,238,582.82	-	183,184,121.57	-	11,763,671.20	566,586,148.87
貨幣基金	20,764,481.75	198,354.37	-	-	-	-	-	20,962,836.12
結構性存款	100,000,000.00	3,242,265.61	-	1,200,000,000.00	100,000,000.00	-	-	1,203,242,265.61
理財產品	101,187,703.05	34,065,788.14	-	122,258,000.00	56,621,787.91	-	-	200,889,703.28
非上市公司股權	156,332,956.79	-	-	-	-	-	5,645,746.17	161,978,702.96
合夥企業份額	1,063,680,603.86	2,839,802.81	-	-	38,511,913.08	13,439,075.63	3,157,865.26	1,031,166,358.85
定向资管計劃	1,071,213,564.32	3,143,598.82	-	-	-	-	40,232,602.01	1,114,589,765.15
國庫券	4,928.00	-	-	-	-	-	-	4,928.00
合計	4,413,417,067.17	67,200,992.57	450,261,152.82	1,324,918,700.00	645,499,671.59	13,439,075.63	91,733,646.89	5,251,770,735.04

註1： 其他變動系外幣報表折算差額。

註2： 公司從事銅鈷產品的開採和銷售業務，預期銷售的銅鈷產品面臨價格變動導致的現金流量風險。公司購買期貨合約作為套期工具，以降低產品預期銷售的商品價格變動導致的現金流量風險，根據《企業會計準則》的要求將套期有效部分的公允價值變動計入其他綜合收益。

IXM從事期現結合的金屬貿易業務，其期貨及衍生品交易系主營業務，不屬於投資業務。

註3： IXM金屬貿易業務形成的應收賬款以公允價值計量，根據《企業會計準則》的要求計入交易性金融資產，相關業務系主營業務，不屬於投資業務，詳見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之「2.交易性金融資產」。

註4： 公司根據日常資金需求將主營業務活動收取的部分應收票據進行貼現或背書，相關應收票據根據《企業會計準則》的要求計入應收款項融資，不屬於投資業務，詳見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之「5.應收款項融資」。

第三節 管理層討論與分析(續)

證券投資情況

單位：元 幣種：人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	資金來源	期初賬面價值	本期公允		期末賬面價值	會計核算科目
						價值變動損益	其他變動		
股票	ONCR	Oncorus	8,016,360.00	自有資金	364,870.38	133,247.08	16,136.73	514,254.19	其他非流動 金融資產
股票	DM	DesktopMetal	9,686,973.33	自有資金	2,773,416.27	1,952,866.10	139,960.10	4,866,242.47	其他非流動 金融資產
股票	836012.NQ	百姓網	100,000,000.00	自有資金	9,022,570.00	-	-	9,022,570.00	其他權益 工具投資
基金	000917	嘉實快線	9,714,945.42	自有資金	10,415,359.09	97,195.40	-	10,512,554.49	交易性金融資產
基金	003473	天天利A	9,713,108.53	自有資金	10,349,122.66	101,158.97	-	10,450,281.63	交易性金融資產
合計	/	/	137,131,387.28	/	32,925,338.40	2,284,467.55	156,096.83	35,365,902.78	/

私募基金投資情況

本報告期，公司私募基金投資情況詳見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之「13.其他非流動金融資產」。

衍生品投資情況

公司利用期貨市場從事銅鈷產品的套期保值等風險管理活動，以應對銅鈷產品預期銷售價格變動導致的現金流量風險。

IXM主要從事大宗商品(銅、鉛、鋅精礦、精煉金屬等)貿易業務，在進行有色金屬現貨貿易的同時，也持有可淨額結算的同樣金屬品種的期貨合同。利用現貨交易與期貨交易較強的關聯性，通過期現結合的業務模式降低行業週期性和價格波動帶來的風險。IXM擁有成熟的風險管控體系，風險防控策略經公司批准後，由IXM的風險管理和宏觀策略委員會具體執行。IXM設置了專門的風險管理部門，確保其風險控制政策能夠得到嚴格執行。

本報告期，公司衍生品投資情況詳見本報告第八節財務報告的七、合併財務報表項目註釋之「3.衍生金融資產」、「25.衍生金融負債」。

第三節 管理層討論與分析(續)

(四) 主要控股參股公司分析

單位：元 幣種：人民幣

公司名稱	主要業務	持股方式	持有權益	營業收入	營業利潤	歸母淨利潤	資產總額	淨資產
CMOC Mining Pty Limited	銅金礦山資產／業務	間接	80%	870,131,179.00	144,632,766.37	97,886,934.03	5,489,655,687.63	3,064,100,911.15
TF Holdings Limited	銅鈷礦山資產／業務	間接	80%	4,560,698,004.33	1,132,434,781.33	479,583,302.83	77,180,585,474.67	44,208,435,755.92
CMOC Brasil	鈮磷礦山資產／業務	間接	100%	3,053,097,177.20	419,368,077.59	323,173,050.47	14,239,531,331.78	8,014,000,367.26
IXM	貿易業務	間接	100%	79,614,402,967.86	381,191,080.12	306,491,357.99	33,341,210,874.90	7,155,387,646.53

(五) 公司持有的重大投資情況

截至2023年6月30日，本集團未持有估值高於總資產5%的重大投資。

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

- 1、 隨着俄烏戰爭持續，全球經濟復甦不確定性加劇，或將導致金融和經濟風險。
- 2、 公司境外投資項目較多，主要分佈於：剛果(金)、巴西、澳大利亞和瑞士等國家和地區，不同國家政治、經濟發展水平存在較大差異，或將面對不同國家政策、政治、法律、社區等風險。
- 3、 公司主要從事礦山採掘加工及礦產貿易業務，可能面對礦產資源品位下降、安全生產、產品現貨與期貨價格波動、自然災害等風險。
- 4、 礦山資源儲量估算結果與礦床地質的複雜程度、礦體控制程度、技術指標選取、不同地區規範的選擇等諸多因素有關，或有與原預測結果發生偏離的風險。
- 5、 由於本公司所持有的非本位幣資產及負債，以及IXM B.V.集團在國際上開展業務，其資產及負債以不同於各實體的功能貨幣計價，因此受到外匯匯率變化影響。公司按資產／收入與負債幣種相匹配為原則進行匯率風險管理，因此融資產生的匯率風險敞口較小。由於部分業務收入與成本存在幣種差異，各個結算幣種短期匯率的波動可能對公司的經營業績產生一定影響。公司密切關注匯率變動對本集團的影響，適時利用遠期外匯合約等金融工具對沖外匯風險。

公司其他「可能面對的風險」詳情可參考公司往期定期報告相關章節披露之內容。

第三節 管理層討論與分析(續)

(二) 其他披露事項

一、 公司2023年下半年重點工作

1. 保持穩中求進良好態勢，挖掘重點礦山增效空間

進一步加強生產運營管理，防風險築牢安全環保，穩工藝提升技術指標，保設備提升原礦處理量，挖潛力持續推進降本增效。

TFM混合礦東區盡早投產，已投產的各生產線保證處理量與入選品位「雙優雙提」；混合礦中區系統加快調試，保證混合礦入選供給。KFM保持穩定生產並繼續提升運營效率。磷板塊在礦山端啟動南區、東北區剝離，保證原礦品位穩定；選礦端開展降鎂實驗，提升選礦回收率。銱板塊加快縮短兩個銱選廠磨礦段工藝差距，有望大幅提升銱回收率；利用富餘冶煉產能，開展銱外加工業務，增加利潤點。加快推進磁鐵礦、磷石膏及弱磁尾礦銷售等開源項目，實現有價元素最大化利用。鉛鋅板塊搶抓鉛市場機遇，推進三道莊鉛鋅礦的縱深挖潛與上房溝鉛礦的技術攻關。澳洲礦區加快E22可研設計和E31/E31N投產，全面改善平衡銅金入選品位，進一步提高設備運轉率。

2. 開啟產貿協同2.0，檢驗IXM改革成效

聚焦提升現貨貿易能力，同時穩定自營交易業績。持續增強風險管控水平，緊抓營運資金使用及財務費用壓降。加快佈局本集團數智化體系，搭建綜合立體營銷網絡。繼續打造「現代礦業」模式，發揮產貿協同，全面激發IXM作為貿易公司從風險和收益平衡的角度實現貿易增值、創造額外利潤的優勢，推動產貿融合進入2.0時代。

3. 高質量推進外延發展，不斷培育新的盈利增長點

根據全球雙碳目標和資源保障目標，依託公司在非洲、南美洲和東南亞的現有佈局，圍繞新能源相關產業和國內短缺的資源品種，積極搜尋、篩選、調研優質項目，加大投資和併購力度。繼續深化與寧德時代合作，加快推進玻利維亞鋰鹽湖開發和非洲電池價值鏈項目的落地。持續加強與國內有實力企業戰略合作，在礦建、貿易、物流、技術裝備等各領域資源共享、互惠多贏，帶動中國製造走出國門，參與國際產能合作，打造雙循環格局。

4. 對標、貫標、達標，以ESG領先帶動全球治理領先

結合「提升年」目標，以ESG的領先帶動企業管理的領先，打造匹配企業地位的全球治理水平。堅持HSE委員會成員定期巡回審核機制，高效實現礦業單元經驗共享。開展尾礦庫管理向國際尾礦庫管理標準ICMM的貫標，提升各礦區尾礦庫運行維護水平與新建水平。加快編製礦區級2030碳達峰和碳減排實施方案，領銜公司整體雙碳目標計劃行動。

二、 報告期內公司勘探、發展和採礦活動

(1) 勘探

① 剛果(金)銅鈷礦

TFM銅鈷礦：報告期內，地質勘探工作主要圍繞石灰岩礦床開展。完成3km²大比例尺地質填圖工作，新發現石灰岩靶區3處。完成金剛石鑽探進尺1,200米，均達到預期找礦效果。

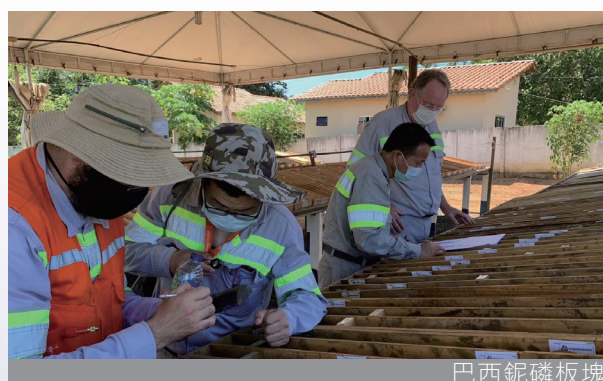
KFM銅鈷礦：報告期內，勘探工作主要圍繞2年內的開採區域進行鑽探網度補充加密和「探邊摸底」的生產探礦施工，設計鑽孔44個，設計進尺2,730米，累計完成鑽孔施工40個，總進尺2,629米，勘探效果較好，均達到預期。



剛果(金)銅鈷板塊

② 巴西鈮磷礦

鈮：在Boa Vista礦區，金剛石鑽探活動(DDH)於2023年2月底開始，共鑽探2,433米，分佈在3個項目中，根據研究領域的可用性優化工作。礦產資源勘探方面共施工鑽孔4個，共計進尺864米，以詳細了解和提高礦產資源的可靠性、轉換和增加。地質技術參數收集方面共施工5個鑽孔，共計進尺1,256米，目的是獲取岩土樣本，以鑑定地質力學模型，以審查和優化運行參數，並確定礦坑的安全系數。水文地質方面共施工4個鑽孔，共計進尺313米，用於建造新的水文地質儀器，便於監測地下水和廢石堆的地基。



巴西鈮磷板塊

第三節 管理層討論與分析(續)

2023年2月中旬啟動空氣反循環(RC)鑽探工作，共施工鑽孔248個，共計進尺6,458米，以詳細說明和提高短期地質模型的可靠性，確保在鑽探、爆破和採礦規劃中對品位和污染元素指標的控制，並支持推斷礦區礦產資源的轉換和增加。

在ALE的綠地項目中，為了驗證現有鑽孔(雙孔)和改善礦體幾何形狀的劃定，施工了6個金剛石鑽孔，共計進尺2,039米。還進行了369米的井下地球物理剖面測定(伽馬-伽馬)，1,135米的自然伽馬以及其他方法，如889米的磁感應強度(MAGSUS)、687米的電阻率和247米的雙中子(孔隙度)，從而提供岩石物理參數來對地質建模數據提供支持。

磷：在Chapadão礦，共施工RC鑽孔113個，總計進尺2,220米，平均深度20米，共採集908個樣品，用以控制礦石和污染元素指標含量。

在綠地勘探項目中，對Monjolos項目目標(MNJ-SV)進行施工了3個金剛石鑽孔，共計進尺453米。11個批次中共計220個樣品，包括空白樣的對照樣本、標準樣本和重複樣本。Iraí de Minas項目靶區(IDM-SJB)，33個批次中共計652個樣品，包括空白樣的對照樣本、標準樣本和重複樣本。

③ 中國境內礦山

三道莊鉛鋅礦：報告期內，在礦山中部和南部區域實施生產勘探，從露天礦地表開展鑽探工作，利用岩心鑽機施工64個鑽探孔，孔深6,382米；為預防地質災害，保障露採安全，在礦山北部和南部區域實施空區探測，從露天礦地表開展鑽探工作，共實施空區勘探1,209米，其中探測單層空區787米、多層空區422米。

上房溝鉛礦：報告期內，在礦山重點生產區域實施生產勘探，從露天礦地表開展鑽探工作，利用岩心鑽機施工生產勘探鑽孔52個，孔深5,084米；報告期內，在礦區標高1,520米至885米實施深部勘探，從露天礦地表開展鑽探工作，利用岩心鑽機施工深部勘探鑽孔2個，孔深768米；為確保生產安全，圍繞1,154米至1,342米水平空區開展空區探測，利用反循環鑽機施工空區探測孔14個，孔深1,327米，其中單層空區885米，多層空區442米。

東戈壁鉛礦：報告期內未進行礦山勘探活動。

④ 澳洲NPM銅金礦

報告期內，NPM礦區和EL5801共鑽探72個金剛石、反循環和聲波鑽孔，總進尺為10,447米。在ML1247礦權內的E28礦床實施加密孔，以進一步評估近地表資源。在擬建的Rocklands尾礦庫開展驗證鑽，以確保不會損失具有經濟價值的近地表資源。在TSF1尾礦庫表面完成了聲波鑽孔和取樣工作，以評估歷史尾礦中殘留的銅和金的價值。在EL5801礦權的E37項目區域完成了近地表礦化勘探和已知礦化的深部鑽探測試。除鑽探工作外，還完成ML1247礦權的岩土勘察孔，以支持E26L1N自然崩落採礦作業以及擬建的E22項目地下基礎設施。完成EL5800和EL8377五年勘探權續簽工作。

(2) 發展

① 剛果(金)銅鈷礦

TFM銅鈷礦：報告期內，完成mofya和kasa外部道路修築；完成kwat排土場擴建工作、zoro和fgme排土場徵地工作、mamb和kasa清表工作、h5mx堆場修建工作；完成鐵路移線項目湧水治理與部分換填層開挖工作；完成疏乾排水鑽井16口共計2,646米；完成監測孔1個共160米，修復舊排水井2口共300米，共修建地表水控制護堤2,958米，鋪設道路及排水涵管200米，有效控制水環境影響及採區內部道路積水問題。完場邊坡監控雷達佈設16台，進一步提高礦坑監測的覆蓋率，有效提高生產作業時的安全性。

KFM銅鈷礦：報告期內，優化採場二級排水系統，完成採場底部新、舊集水池更替，最大排水量每天1.2萬立方米，地下水水位降落漏斗曲線最低處低於坑底15米左右，確保新階段開拓和出礦作業順利實施。另外，優化採場運輸系統，增加臨時斜坡道4條，減少約400萬立方米廢石的運輸距離，節約採礦成本。

② 巴西鈮磷礦

鈮：報告期內，主要工作是新廢礦堆置許可的基礎設施建設，以確保礦山運營的連續性。戈亞斯州環境管理機構頒發了部分運營許可證(LO)，預計到2023年10月份將獲得最終運營許可證。除此以外，礦山的排水和抽水系統也在調整，以確保旱季道路濕潤用水，並控制礦山底部的水位，以保證雨季正常採礦。

鈮礦山持續對運營進行改進，以提高安全性、生產率和環境控制。計劃對調度系統進行改造，以採用更現代化的系統來簡化決策過程。

磷：報告期內，規劃鈮礦渣堆的搬遷工程，進行概念性工程項目的設計工作用以規劃磷礦南部設施結構的搬遷(Fagundes、Metal Ar和地質棚)。

③ 中國境內礦山

三道莊鉬礦：報告期內，進一步加強生態修復工作，採場內生態修復25,653平方米，排土場生態修復27,908平方米；加強邊坡安全管理，針對畢加尖邊坡區域治理4,007平方米，建設板肋式擋牆134立方米，治理調度中心下部區域5,069平方米；同時加強礦區排水系統建設，完成排土場排水渠500米、採場內排水渠700米。



中國區鉬鎢板塊

第三節 管理層討論與分析(續)

上房溝鉛礦：報告期內，按照國家綠色礦山建設要求，進一步加強生態修復工作，完成渣場綠化區域18,000平方米；完成採場道路硬化4,320平方米；加強礦區排水系統建設，修建採場固定排水渠75米，採場臨時排水渠2,500米；修建小寺院溝排土場固定排水渠180米；修建小寺院溝排土場臨時排水渠1,200米。

東戈壁鉛礦：報告期內未進行礦山發展活動。

④ 澳洲NPM銅金礦

E26L1N採礦生產進展順利，符合預期計劃，已成為地下生產主要礦石來源，佔地下生產總產量的75%以上。上半年E26L1N產量比計劃高出32.6萬噸。為確保崩落作業的安全，持續對崩落工作進行監測，監測數據表明崩落活動符合預期；考慮到E48礦石品位下降，其作為補充礦源將一直持續到2023年底；E26 SLC5&6開發進展順利，進度提前，預計將於2023年11月完成，並於年底前開始採礦生產；隨着近期採礦合同的簽訂，E31/31N露天作業開始準備供應金品位較高的礦石；E22可行性研究工作已啟動，計劃於2023年底完成可研報告。



(3) 採礦活動

境內礦山採礦活動(萬噸)

三道莊鉛鎢礦採礦量	990.19
上房溝鉛礦採礦量	265.75

境外礦山採礦活動(萬噸)

剛果(金)TFM銅鈷礦採礦量	709.96
剛果(金)KFM銅鈷礦採礦量	84.58
巴西鈮礦採礦量	170.80
巴西磷礦採礦量	253.36
澳洲NPM銅金礦採礦量	366.30

第三節 管理層討論與分析(續)

(4) 勘探、發展及採礦支出

項目	採礦支出	勘探支出	發展支出
	境內礦山(人民幣萬元)		
三道莊鉛鋅礦	34,805.91	239.39	857.69
上房溝鉛礦	11,653.07	232.89	619.66
境外礦山(百萬美元)			
剛果(金)TFM銅鈷礦	218.76	3.28	104.44
剛果(金)KFM銅鈷礦	52.67	0.00	0.00
巴西鋰礦	17.07	1.63	3.22
巴西磷礦	6.72	1.41	0.58
澳洲NPM銅金礦	17.21	3.22	2.88

(5) 礦石原材料成本情況

單位：千元 幣種：人民幣

礦石原材料類型及來源	原材料總成本	原材料總成本	
		佔比	比上年同期增減
		(%)	(%)
自有礦山	3,120,145.87	92.54	60.08
外部採購	251,542.75	7.46	23.15
合計	3,371,688.62	100.00	56.58

第四節 公司治理

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的 查詢索引	決議刊登的 披露日期	會議決議
2023年第一次 臨時股東大會	2023年 5月5日	上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn)及	2023年 5月6日	議案全部審議通過， 不存在議案 被否決的情況。
2022年股東週年大會	2023年 6月9日	香港聯合交易所有限公司 (www.hkex.com.hk)	2023年 6月10日	

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
郭義民	非執行董事、副董事長	離任
程雲雷	非執行董事	離任
寇幼敏	監事	離任
林久新	非執行董事	選舉
蔣理	非執行董事	選舉
鄭舒	監事	選舉
王含淵	副總裁	離任

除上述披露外，截至本報告日期，並無任何董事及監事資料之變更須根據香港上市規則第13.51B(1)條的規定予以披露。

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

- 2023年4月28日，公司收到非執行董事郭義民先生、非執行董事程雲雷先生及監事寇幼敏女士的辭職報告。因工作變動，郭義民先生向公司董事會申請辭去副董事長、非執行董事職務；程雲雷先生申請辭去非執行董事職務；寇幼敏女士申請辭去監事會主席職務。彼等之辭任自2023年6月9日補選非執行董事及非職工代表監事後生效。
- 2023年6月9日，公司2022年年度股東大會分別審議通過關於《增補蔣理先生為本公司第六屆董事會非執行董事》、《增補林久新先生為本公司第六屆董事會非執行董事》及《增補本公司第六屆監事會非職工代表監事》的議案，選舉蔣理先生、林久新先生為公司非執行董事，鄭舒先生為公司非職工代表監事。
- 2023年8月25日，公司收到副總裁王含淵先生的辭職報告，申請辭去公司副總裁職務。辭任後，王含淵先生將繼續擔任公司首席專家，同時擔任TFM總經理。

詳情請參閱公司在上海證券交易所網站及聯交所網站發佈的相關公告。

三、 利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	/
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	/
每10股轉增數(股)	/
利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明	
/	

四、 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述

查詢索引

公司2020年年度股東大會已審議通過《公司2021年第一期員工持股計劃(方案)》，公司2021年第一期員工持股計劃股票來源為公司回購專用賬戶的4,851.3287萬股公司A股普通股股票，受讓回購股票的價格為人民幣2元/股。公司回購專用證券賬戶所持有的4,851.3287萬股公司股票，於2021年6月17日通過非交易過戶形式過戶至公司2021年第一期員工持股計劃專用證券賬戶，上述股份佔公司總股本的比例為0.22%，實際認購總金額為人民幣9,702.6574萬元。2022年6月10日，公司召開2021年第一期員工持股計劃第二次持有人會議、第六屆董事會第五次臨時會議及第六屆監事會第九次會議，審議通過了《關於調整洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃的議案》、《關於修訂〈洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃〉的議案》及《關於修訂〈洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃管理辦法〉的議案》，同意對員工持股計劃進行修訂並實施。2022年6月10日，公司2021年第一期員工持股計劃第一個權益分配期考核條件滿足。根據公司《2021年第一期員工持股計劃》之規定，員工持股計劃管理委員會可以將第一個權益分配期內解鎖的份額及附屬的權益歸屬於激勵對象個人。2022年9月22日，經員工持股計劃管理委員會同意，2021年第一期員工持股計劃向第一個權益分配期內考核達標的相關激勵對象分配相關權益。2023年6月9日，公司2021年第一期員工持股計劃2022年度對應權益分配期業績考核條件滿足。根據公司《2021年第一期員工持股計劃(修訂稿)》之規定，員工持股計劃管理委員會可以將2022年度對應權益分配期內解鎖的份額及附屬的權益歸屬於激勵對象個人。

詳情請參閱公司在上海證券交易所網站及聯交所網站發佈的相關公告。

第四節 公司治理(續)

1. 員工持股計劃的目的

近年來，為應對洛陽鋁業持續發展壯大帶來的挑戰，公司不斷進行管理和組織架構升級，正在大力擴展人才梯隊。為實現公司中長期發展戰略規劃，建立和完善員工、股東的利益共享機制，公司將分步推出符合公司實際情況的員工持股計劃或股權激勵計劃。

2. 第一期員工持股計劃持有人的確定依據和分配情況

參加本員工持股計劃的人員範圍為公司(含控股子公司)的董事(不含獨立董事)、高級管理人員及其他核心員工。所有參與對象必須在本員工持股計劃的有效期內，與公司或公司子公司簽署勞動合同或聘用合同。

本員工持股計劃設立時資金總額不超過人民幣9,702.6574萬元，以「份」作為認購單位，每份份額為人民幣1.00元，本員工持股計劃的份數上限為9,702.6574萬份。本員工持股計劃持有人具體持有份額根據員工實際繳款情況確定，本員工持股計劃的繳款時間由公司統一通知安排。

持有人	職務	擬認購份額佔	
		擬認購份額 上限(份)	本員工持股計劃 總份額的比例
孫瑞文	總裁	36,000,000	37.10%
袁宏林	董事長	16,026,574	16.52%
李朝春	副董事長、首席投資官	15,000,000	15.46%
周俊	運營副總裁	15,000,000	15.46%
劉達軍	總裁助理	15,000,000	15.46%
合計		97,026,574	100.00%

3. 員工持股計劃的資金來源、股票來源、規模和購買價格

- 1) 資金來源：公司員工參與本員工持股計劃的資金來源為員工合法薪酬、自籌資金和法律法規允許的其他方式。
- 2) 股票來源：本員工持股計劃股票來源為公司回購專用賬戶回購的洛陽鋁業A股普通股股票。
- 3) 員工持股計劃規模：本員工持股計劃持股規模不超過4,851.3287萬股，約佔本員工持股計劃公告日公司股本總額2,159,924萬股的0.22%。

認購價格：本員工持股計劃擬受讓回購股票的價格為人民幣2元/股，不低於公司回購股票成本的50%。

4. 員工持股計劃存續期、鎖定期及分配

1) 存續期

本員工持股計劃的存續期為60個月，自本員工持股計劃經公司股東大會審議通過且公司公告最後一筆標的股票過戶至本員工持股計劃名下之日起計算，本員工持股計劃在存續期屆滿時如未展期則自行終止。

2) 鎖定期

本員工持股計劃所獲標的股票의 鎖定期為12個月，自公司公告最後一筆標的股票登記至本員工持股計劃名下之日起計算；鎖定期內本員工持股計劃不得進行交易；因公司分配股票股利、資本公積轉增股本等情形所衍生取得的股份，亦應遵守上述股份鎖定安排。鎖定期滿後，管理委員會或其授權機構將在持有人大會的授權範圍內根據當時的市場情況擇機減持。

3) 分配

鎖定期滿後，本員工持股計劃所持權益將依據設定的業績目標考核結果分三期分配至持有人，每期分配比例約定如下：

第一個權益分配期：為自本員工持股計劃經公司股東大會審議通過且公司公告最後一筆標的股票過戶至本員工持股計劃名下之日起的12個月後，分配現金對應股份數量為本員工持股計劃所持標的股票總數的30%；

第二個權益分配期：為自本員工持股計劃經公司股東大會審議通過且公司公告最後一筆標的股票過戶至本員工持股計劃名下之日起的24個月後，分配現金對應股份數量為本員工持股計劃所持標的股票總數的30%；

第四節 公司治理(續)

第三個權益分配期：為自本員工持股計劃經公司股東大會審議通過且公司公告最後一筆標的股票過戶至本員工持股計劃名下之日起的36個月後，分配現金對應股份數量為本員工持股計劃所持標的股票總數的40%。

4) 業績考核指標

權益分配期	業績考核目標
第一個權益分配期	(1) 2021年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2021年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。
第二個權益分配期	(1) 2022年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2022年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。
第三個權益分配期	(1) 2023年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2023年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。

註1：資產負債率為剔除貨幣資金後的數值，貨幣資金包括貿易公司IXM之RMI(高流動性貿易存貨)；淨資產收益率為加權平均淨資產收益率，計算時不考慮因實施員工持股計劃產生的激勵成本影響；在員工持股計劃有效期內，如公司有增發、配股、可轉債等股本融資事項導致總資產、淨資產等變動的，考核時剔除該事項所引起的總資產、淨資產變動額及其產生的相應收益額。

註2：根據辦法第六條第(三)款第2項之規定，由於本員工持股計劃新增激勵對象周俊先生將受讓取得原激勵對象吳一鳴女士所持有的相關份額及對應權益，針對周俊先生的考核年度為2022年度至2024年度，即：

權益分配期	業績考核目標
第一個權益分配期	(1) 2022年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2022年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。
第二個權益分配期	(1) 2023年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2023年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。
第三個權益分配期	(1) 2024年末資產負債率(剔除貨幣資金(含RMI))不高於60%；
	(2) 以2020年業績為基數，2024年度的淨資產收益率年度複合增長率不低於12%。

5. 第一期員工持股計劃第一個權益分配期權益分配完畢

根據德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)出具的德師報(審)字(22)第01472號《審計報告》，公司2021年第一期員工持股計劃第一個權益分配期業績考核已達成；因參加公司2021年第一期員工持股計劃的一名激勵對象已離職，其他激勵對象在第一個權益分配期的個人績效經公司人力資源部考核後確認合格，即個人當期解鎖系數為100%，具體解鎖份額情況如下：

序號	持有人	職務	份額
1	孫瑞文	總裁	10,800,000
2	袁宏林	董事長	4,807,972
3	李朝春	副董事長、首席投資官	4,500,000
4	劉達軍	總裁助理	4,500,000
合計			24,607,972

自2022年9月20日至2022年9月22日期間，員工持股計劃通過大宗交易方式將第一個權益分配期解鎖的24,607,972份額相對應的公司約12,303,900股股份轉讓至激勵對象指定的一致行動人，合計佔公司總股本的0.057%。截至2022年9月22日，本次分配已實施完畢。

第四節 公司治理(續)

6、第一期員工持股計劃2022年度對應分配期業績考核條件滿足

2023年6月9日，公司2021年第一期員工持股計劃2022年度對應權益分配期業績考核條件滿足。根據公司《2021年第一期員工持股計劃(修訂稿)》之規定，員工持股計劃管理委員會可以將2022年度對應權益分配期內解鎖的份額及附屬的權益歸屬於激勵對象個人。具體解鎖份額情況如下：

序號	持有人	職務	份額
1	孫瑞文	總裁	10,800,000
2	袁宏林	董事長	4,807,972
3	李朝春	副董事長、首席投資官	4,500,000
4	劉達軍	總裁助理	4,500,000
5	周俊	副總裁	4,500,000
合計			29,107,972

7、 員工持股計劃授出股份詳情

基於香港上市規則，於截至二零二三年六月三十日止6個月員工持股計劃項下的股份變動如下：

單位：A股

參與人	授出日期	截至	於截至	於截至	於截至	於截至	於截至	截至	認購價格 ⁽⁴⁾ (人民幣 元/股)
		2023年 1月1日 尚未歸屬的 股份數 ⁽¹⁾	2023年 6月30日止 6個月授予的 股份數	2023年 6月30日止 6個月歸屬的 股份數 ⁽²⁾	2023年 6月30日止 6個月註銷的 股份數	2023年 6月30日止 6個月失效的 股份數	2023年 6月30日止 6個月收回的 股份數	2023年 6月30日 尚未歸屬的 股份數 ⁽³⁾	
董事及最高									
行政人員									
孫瑞文	二零二一年五月二十一日	12,600,000	-	5,400,000	-	-	-	7,200,000	2
袁宏林	二零二一年五月二十一日	5,609,301	-	2,403,986	-	-	-	3,205,315	2
李朝春	二零二一年五月二十一日	5,250,000	-	2,250,000	-	-	-	3,000,000	2
其他持有人	二零二一年五月二十一日	5,250,000	-	2,250,000	-	-	-	3,000,000	2
	二零二二年六月十日	7,500,000	-	2,250,000	-	-	-	5,250,000	2
總計	-	36,209,301	-	14,553,986	-	-	-	21,655,315	-

註：

- (1) 截至2023年1月1日尚未歸屬的股份中，於2021年5月21日授予的股份的歸屬期參見本節「4. 員工持股計劃存續期、鎖定期及分配—3) 分配」，於2022年6月10日授予的股份的歸屬期參見本節「4. 員工持股計劃存續期、鎖定期及分配—4) 業績考核指標」。
- (2) 於截至2023年6月30日止6個月歸屬股份在緊接股份歸屬日期之前的加權平均收市價為人民幣5.33元/股。
- (3) 截至2023年6月30日尚未歸屬的股份中，於2021年5月21日授予的股份的歸屬期參見本節「4. 員工持股計劃存續期、鎖定期及分配—3) 分配」，於2022年6月10日授予的股份的歸屬期參見本節「4. 員工持股計劃存續期、鎖定期及分配—4) 業績考核指標」。
- (4) 包括截至2023年1月1日尚未歸屬的股份、於截至2023年6月30日止6個月授予的股份、於截至2023年6月30日止6個月歸屬的股份、於截至2023年6月30日止6個月收回的股份及截至2023年6月30日尚未歸屬的股份的認購價格。

除上述披露外，公司未向(i)其他董事；(ii)截至2023年6月30日止6個月總薪酬最高的五名個人(除董事外)；或(iii)其他人士授予相關股份。

五、 其他說明

(一) 董事、監事及員工進行證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十所載的標準守則為其本身的董事及監事進行證券交易的操守準則。經向本公司全體董事和監事做出特定查詢後，各董事和監事已確認於截至2023年6月30日止六個月內已遵守標準守則所載的規定準則。

第四節 公司治理(續)

(二) 企業管治

本集團一直致力達到高水平之企業管治，務求保障股東利益及提高公司價值與問責性。於截至2023年6月30日止六個月期間，本公司已遵守香港上市規則附錄14《企業管治守則》所載之所有適用守則條文。

(三) 報告期末母公司和主要子公司的員工情況

1、 員工情況

專業構成類別	2023年上半年專業構成人數
生產人員	7,990
銷售及其他輔助人員	1,954
技術人員	892
財務人員	342
行政人員	1,293
合計	12,471

2、 薪酬政策

本公司員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責及量化考核結果為基礎的寬帶薪酬工資制，並採取員工薪酬與公司業績、員工工作表現作為依據進行薪酬考核，為所有員工提供一個始終如一的、公平、公正的薪酬系統。本公司位於中國境內的員工已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關中國國家及地方勞動與社會福利法律和法規，本公司需為員工每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及住房公積金。根據現行適用的中國地方法規，若干保險的百分比如下：養老保險的百分比為16%、醫療保險的百分比為7.5%（2023年上半年減徵1%）、失業保險的百分比為0.7%、工傷保險的百分比為0.33%-1.43%。而住房公積金供款的百分比為我們中國僱員每月基本薪酬總額的7%-12%。

本公司位於境外的員工則遵守所在國家法律的規定參加所需的退休金及保健計劃。其中在剛果(金)的公司，為員工每月支付社會保險費，繳納比例13%，社會培訓費用(繳費比例1%)，承擔員工及家屬全部醫療。同時，結合剛果(金)本地情況，為穩定員工隊伍，設置忠誠獎，員工工作滿5年可領取忠誠獎金；工作滿10年，可領取建築材料，用於自建房屋；為幫助員工子女教育，發放員工子女助學補貼；員工退休，可領取一筆退休補助金，員工本人和家人去世，發放喪葬補貼；年度體檢；發放通訊費用、出差補助、代職津貼；發放交通和玉米粉補貼；發放聖誕節禮包、三八婦女節禮包；在巴西公司，為員工每月支付社會保險費和工齡保障金，繳納比例37%，員工入職滿一年享受休假津貼(休年假期間發雙薪)，為員工及家屬提供醫療援助及牙科保險，發放員工育兒津貼等。

公司開展月度、年度考核，推行生產建設任務考核、勞動競賽考核等辦法，實施「工效掛鉤」，激勵員工「多勞多得」、「按勞分配」。

3、 培訓計劃

本公司員工的培訓計劃主要是以適應公司發展戰略需要，增強管理人員的管理水平和提升員工的業務技能及受教育程度為目的來制定的，通過培訓提高員工隊伍的整體素質。

於中國礦區，搭建「三航兩海」培訓體系，全方位支撐公司人才發展戰略，助力公司管理水平及員工效能提升。圍繞人才池建設，着力推進見習部級／科級的選拔與培養，在加大單位自主權的同時，鼓勵跨部門／單位輪崗，深化人才池管理，培養複合型人才；對管理類人才創新培訓方式，分層級進行管理類培訓。中高層通過集體頭腦風暴、外聘高管顧問授課等形式提升市場化經營意識，並舉辦ESG專項培訓；基層管理人員通過開展溝通、商務禮儀主題培訓提升職業素養；對技術類人才實施了不同的專業技術培訓，專業技術人員通過技術委員會組織外出對標學習開闊研發視野；圍繞提升員工崗位技能，依託政策導向，優化自主評價機制，使技能培訓與技能等級評定配套開展，助力技能提升；為提高培訓便捷性，我們積極開展各類線上培訓，線上APP登錄學習人數達到4,793人，日均活躍人次1,343人；各職能管理條線及各分子公司圍繞安全、業務提升等開展內部培訓。截至報告期末中國區累計培訓員工達21,454人次。

於剛果(金)銅鈷礦區，根據礦區安全生產需要，通過相關培訓課程讓員工了解TFM的管理模式與制度，促進員工快速融入多元文化公司工作生活、增強員工的安全防範意識、規避安全風險，提高員工在特定崗位的安全工作技能。在人員培訓方面，根據員工工作內容、工作週期、工作性質等開展人員入場安全培訓、特種作業安全培訓、消防安全培訓、疲勞管理培訓、年度安全進修回爐培訓等培訓課程。培訓課程包含TFM公司簡介、企業生產與文化簡介、零容忍規則、風險識別與防控、常見疾病介紹與防治、環境治理、火災預防、疲勞管理、高空作業須知、動火作業須知、密閉空間作業須知等內容，旨在加深員工對TFM公司的企業文化、管理模式和規章制度的理解以便快速融入TFM礦區工作生活，同時提高員工安全風險防範意識、團結協助意識，提高員工特殊工種作業安全防範意識及操作技能。在設備操作、維修培訓方面，根據各部門或單位的需求，對需要操作相應設備的員工開展固定設備或移動設備的操作、養護、交通規則等項目培訓及操作技能測試，確保礦區內設備的安全操作或行駛，避免交通或設備安全事故的發生。在管理培訓方面，開展合規性培訓、ISO14001/ISO45001培訓、績效考核培訓、人權培訓以及ESG相關內容培訓等。

2023年上半年TFM公司培訓員工達34,500人次，KFM公司培訓員工達7,800人次，巴西公司2023年上半年共開展各類培訓26,124課時。

於其他國際礦區，遵循各礦區培訓計劃，積極實施安全、技能及專業發展方面的培訓課程，促進員工安全理念及專業技能提升，以符合公司戰略發展。

第五節 重要事項

一、重大訴訟、仲裁事項

(一) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

2008年12月30日，欒川縣成凌鋁業有限公司（以下簡稱「成凌鋁業」）向河南省高級人民法院提起訴訟。成凌鋁業訴稱公司在其主要採礦區上方建設萬噸選礦廠，直接壓覆成凌鋁業礦區鉬金屬僅第一期工程計算2,083噸，致使成凌鋁業減少可得利益人民幣1.3億元；同時，成凌鋁業訴稱公司在建設選礦廠過程中直接將試車時的尾礦排入成凌鋁業巷道內，填埋了成凌鋁業的全部巷道和採礦工程設施，造成成凌鋁業直接經濟損失人民幣517.23萬元。因此，成凌鋁業訴請要求公司承擔相應侵權責任並賠償人民幣13,517.23萬元。後河南省高級人民法院將此案移送洛陽市中級人民法院審理。

2019年1月25日洛陽中院對成凌案件開庭審理，後於2019年4月11日作出(2018)豫03民初920號民事判決書，判決駁回了成凌鋁業的訴訟請求。成凌鋁業、公司均不服上訴至河南省高級人民法院。河南省高級人民法院於2020年10月10日作出(2019)豫民終856號民事終審判決書，判決公司賠償成凌鋁業各種損失共計人民幣200萬元並駁回成凌鋁業其他訴訟請求。公司已依照生效終審判決書完成執行。

2021年5月21日，成凌鋁業向最高人民法院申請再審，最高人民法院作出(2021)最高法民申1145號《民事裁定書》，裁定駁回成凌鋁業再審申請。

2023年6月21日，公司接到河南省檢察院（下稱「省檢」）通知，成凌鋁業不服河南省高級人民法院(2019)豫民終856號民事判決書，於2023年5月向省檢申請監督，省檢認為符合受理條件，決定予以受理。本案目前在省檢受理階段。

公司基於當前獲得的信息，認為該監督申請的結果不會對相關業務的財務狀況、經營成果或現金流量產生重大不利影響。

(二) 其他說明

本公司日常經營活動中面臨一些法律訴訟、索賠及負債訴求。管理層以事實為依據，並基於已獲取的信息或專業律師意見認為，該等訴訟、仲裁事項的結果不會對相關業務的財務狀況、經營成果或現金流量產生重大不利影響。

二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司控股股東及實際控制人不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

三、 重大合同及其履行情况

1 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與上市公司的關係		擔保金額	擔保發生日期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否					是否為關聯方擔保	關聯關係
	擔保物	已經履行完畢						擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保情況				
本公司	公司本部	富川礦業	200,000.00	2022年12月4日	2022年12月7日	2026年11月29日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	富川礦業	200,000.00	2022年12月2日	2022年12月2日	2027年12月1日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	富川礦業	160,000.00	2023年3月31日	2023年3月31日	2029年3月30日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	富川礦業	100,000.00	2023年5月26日	2023年5月26日	2026年5月29日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	富川礦業	100,000.00	2023年5月29日	2023年5月29日	2027年5月31日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	富川礦業	100,000.00	2023年6月12日	2023年6月12日	2027年6月7日	連帶責任擔保	無	否	否	0.00	是	是	合營公司
本公司	公司本部	華越鎳鈷	1,702,398.48	2021年9月30日	2021年9月30日	2032年3月21日	連帶責任擔保	股權質押	否	否	0.00	否	否	參股子公司
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													460,000.00	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													2,542,398.48	
公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計													14,017,009.12	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													27,605,236.87	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													30,147,635.35	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													57.12	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													840,000.00	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													15,786,047.86	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													3,757,529.94	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													19,543,577.79	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													無	
擔保情況說明													C為公司向合營企業之子公司富川礦業提供擔保； D為公司或子公司向資產負債率超過70%的企業提供擔保； 公司對富川礦業提供的擔保同時滿足C、D，擔保金額合計只計算一次。	

第五節 重要事項(續)

2 其他重大合同

單位：千元 幣種：人民幣

受託人	委託理財類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	主要委託理財情況			報酬確定 方式	年 化 收 益 率	實 際 收 益 或 損 失	是 否 經 過 法 定 程 序
				委託理財 終止日期	資 金 來 源	資 金 投 向				
渤海國際信託股份 有限公司	信託計劃	90,000.00	2021/6/25	2024/6/24	自有資金	銀行理財資金池	固定收益	6.23%	7,181.85	是
NEW CHINA CAPITAL MANAGEMENT	資產管理計劃	1,114,589.77	2017/9/8	無固定期限	自有資金	組合投資	到期兌付	-		是
平安養老保險股份有限 公司河南分公司	年金保險	10,000.00	2022/1/28	無固定期限	自有資金	年金保險	固定收益	2.50%		是
中原銀行洛陽分行	封閉式理財產品	60,000.00	2019/1/23	2026/1/24	自有資金	固定收益債券資產	浮動收益	4.39%		是
興業銀行	結構性存款	700,000.00	2023/5/26	2023/11/24	自有資金	銀行理財資金池	浮動收益	1.8%或 2.71%		是
興業銀行	結構性存款	300,000.00	2023/5/26	2023/11/24	自有資金	銀行理財資金池	浮動收益	1.8%或 2.71%		是
中信銀行	結構性存款	200,000.00	2023/5/25	2023/8/28	自有資金	銀行理財資金池	浮動收益	1.05%或 2.77%或 3.17%		是
興業銀行	封閉式理財產品	50,000.00	2023/3/9	2023/9/25	自有資金	標準化債權類資產	固定收益	3.80%		是
合計		2,524,589.77							7,181.85	

註：截至報告日，已到期委託理財及結構性存款本金及收益均已收回。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

二、 股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶) 311,746

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東) 持股情況表

單位：萬股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押、標記或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
				持有有限售 條件股份數量				
鴻商產業控股集團有限公司	0	533,322.00	24.69	0	無	0	境內非國有法人	
洛陽礦業集團有限公司	0	532,978.04	24.68	0	質押	532,978.04	境內非國有法人	
HKSCC NOMINEES LIMITED	69.30	359,716.58	16.65	0	未知	0	境外法人	
香港中央結算有限公司	54,474.23	102,764.44	4.76	0	無	0	境外法人	
中信建投證券－中國華融資產 管理股份有限公司－中信建投－ 先鋒單一資產管理計劃	17,955.24	50,509.92	2.34	0	無	0	未知	
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	0	18,148.26	0.84	0	無	0	國有法人	
寧波杉杉創業投資有限公司	1.00	15,000.00	0.69	0	無	0	境內非國有法人	
代德明	0	7,773.45	0.36	0	無	0	境內自然人	
全國社保基金一一八組合	7,654.71	7,654.71	0.35	0	無	0	未知	
中國工商銀行股份有限公司－ 華商新趨勢優選靈活配置混合型 證券投資基金	1,725.51	3,984.00	0.18	0	無	0	未知	

第六節 股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量
	流通股的數量	種類	數量
鴻商產業控股集團有限公司	533,322.00	人民幣普通股及 境外上市外資股	533,322.00
洛陽礦業集團有限公司	532,978.04	人民幣普通股	532,978.04
HKSCC NOMINEES LIMITED	359,716.58	境外上市外資股	359,716.58
香港中央結算有限公司	102,764.44	人民幣普通股	102,764.44
中信建投證券－中國華融資產管理 股份有限公司－中信建投－ 先鋒單一資產管理計劃	50,509.92	人民幣普通股	50,509.92
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	18,148.26	人民幣普通股	18,148.26
寧波杉杉創業投資有限公司	15,000.00	人民幣普通股	15,000.00
代德明	7,773.45	人民幣普通股	7,773.45
全國社保基金一一八組合	7,654.71	人民幣普通股	7,654.71
中國工商銀行股份有限公司－ 華商新趨勢優選靈活配置 混合型證券投資基金	3,984.00	人民幣普通股	3,984.00
前十名股東中回購專戶情況說明	公司回購專戶未在「前十名股東持股情況」中列示。2021年12月17日及2022年6月8日，公司分別完成回購公司A股股份方案(第二期)、(第三期)，通過集中競價交易方式分別回購股份99,999,964股、104,930,443股，截至本報告期末公司回購專用賬戶股份數為204,930,407股。		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	鴻商產業控股集團有限公司的全資子公司鴻商產業國際有限公司和鴻商投資有限公司合計持有本公司H股股份303,000,000股，登記在HKSCC NOMINEES LIMITED名下，鴻商產業控股集團有限公司共持有公司股份5,333,220,000股，持股比例24.69%，為公司第一大股東。		

第六節 股份變動及股東情況(續)

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況	
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量 限售條件
1	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司回購專用證券賬戶	204,930,407	註	/ 註
上述股東關聯關係或一致行動的說明				

註：「可上市交易時間」、「限售條件」等具體內容詳情請參閱公司在上海證券交易所網站及聯交所網站發佈的相關公告。

三、主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

據所有董事及監事所知，於2023年6月30日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3部份須於披露之權益或淡倉之人士或公司(本公司董事、最高行政人員或監事除外)，或被視為直接或間接擁有有權於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值之5%或以上權益之人士或公司(本公司董事、最高行政人員或監事除外)如下：

名稱	所持股份數目		股東類別	股份佔相關類別之概約百分比
	(股)	身份		
洛陽礦業集團有限公司(「洛礦集團」)	5,329,780,425	實益擁有人	A股	30.17%
四川時代新能源科技有限公司	5,329,780,425	受控法團的權益	A股	30.17%
鴻商產業控股集團有限公司(「鴻商集團」)	5,030,220,000	實益擁有人	A股	28.47%
	303,000,000(L)	受控法團的權益	H股	7.70%(L)
鴻商投資有限公司(「鴻商香港」) ⁽¹⁾	91,518,000(L)	實益擁有人	H股	2.33%(L)
鴻商產業國際有限公司	211,482,000(L)	實益擁有人	H股	5.37%(L)
于泳 ⁽²⁾	5,030,220,000	受控法團的權益	A股	28.47%
	303,000,000(L)	受控法團的權益	H股	7.70%(L)
BlackRock, Inc. ⁽³⁾	313,283,244(L)	受控法團的權益	H股	7.96%(L)

第六節 股份變動及股東情況(續)

註： (L)－好倉

- (1) 鴻商香港和鴻商產業國際有限公司是鴻商集團的香港全資子公司。
- (2) 于泳先生擁有鴻商集團99%的權益及被視作持有鴻商集團直接所持有本公司5,030,220,000股A股。此外于泳先生被視作持有本公司303,000,000股H股之好倉。鴻商集團、鴻商產業國際有限公司及鴻商香港作為受控法團直接或間接持有本公司股份。
- (3) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共313,283,244股H股之好倉。Trident Merger, LLC, BlackRock Investment Management, LLC, BlackRock Holdco 2, Inc., BlackRock Financial Management, Inc., BlackRock Holdco 4, LLC, BlackRock Holdco 6, LLC, BlackRock Delaware Holdings Inc., BlackRock Institutional Trust Company, National Association, BlackRock Fund Advisors, BlackRock Capital Holdings, Inc., BlackRock Advisors, LLC, BlackRock International Holdings, Inc., BR Jersey International Holdings L.P., BlackRock Lux Finco S.à r.l., BlackRock Japan Holdings GK, BlackRock Japan Co., Ltd., BlackRock Holdco 3, LLC, BlackRock Canada Holdings LP, BlackRock Canada Holdings ULC, BlackRock Asset Management Canada Limited, BlackRock Australia Holdco Pty. Ltd., BlackRock Investment Management (Australia) Limited, BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd., BlackRock HK Holdco Limited, BlackRock Asset Management North Asia Limited, BlackRock Cayman 1 LP, BlackRock Cayman West Bay Finco Limited, BlackRock Cayman West Bay IV Limited, BlackRock Group Limited, BlackRock Finance Europe Limited, BlackRock (Netherlands) B.V., BlackRock Advisors (UK) Limited, BlackRock International Limited, BlackRock Group Limited-Luxembourg Branch, BlackRock Luxembourg Holdco S.à r.l., BlackRock Investment Management Ireland Holdings Limited, BlackRock Asset Management Ireland Limited, BLACKROCK (Luxembourg) S.A., BlackRock Investment Management (UK) Limited, BlackRock Fund Managers Limited, BlackRock Life Limited, BlackRock (Singapore) Limited, BlackRock UK Holdco Limited, BlackRock Asset Management Schweiz AG, EG Holdings Blocker, LLC, Amethyst Intermediate, LLC, Aperio Holdings, LLC及Aperio Group, LLC作為受控法團直接或間接持有本公司股份。

除以上披露者外，於2023年6月30日，董事並不知悉有任何其他人士(本公司董事、最高行政人員或監事除外)於本公司股份及相關股份中擁有記錄於按照證券及期貨條例第336條而存置之登記冊之權益或淡倉。

四、董事、最高行政人員及監事於證券之權益及淡倉

基於香港上市規則和證券及期貨條例，於2023年6月30日，公司現任董事、最高行政人員及監事持有A股股票情況如下：

姓名	持股數量(股)	佔總股本比例(%)
袁宏林	9,063,887	0.042
孫瑞文	18,000,000	0.083
李朝春	9,087,692	0.042
張振昊	1,063,500	0.005
合計	37,215,079	0.172

第六節 股份變動及股東情況(續)

註： 袁宏林先生、孫瑞文先生及李朝春先生因作為激勵對象參與本公司於2021年5月21日第一期員工持股計劃而被視作分別在本公司8,013,287股A股、18,000,000股A股以及7,500,000股A股股份中持有權益。2022年9月22日，經員工持股計劃管理委員會同意，2021年第一期員工持股計劃向第一個權益分配期內考核達目標相關激勵對象分配相關權益，其中袁宏林先生、李朝春先生、孫瑞文先生分別被授予240.40萬股A股、225萬股A股、540萬股A股。2023年6月9日，公司2021年第一期員工持股計劃2022年度對應權益分配期業績考核條件滿足。根據公司《2021年第一期員工持股計劃(修訂稿)》之規定，員工持股計劃管理委員會可以將2022年度對應權益分配期內解鎖的份額及附屬的權益歸屬於激勵對象個人。截至報告日，2021年第一期員工持股計劃2022年度對應權益尚未授予相關激勵對象。

截至本報告日期，承諾人均未減持其持有的公司股份。

於2023年6月30日，公司現任董事、最高行政人員及監事持有H股股票情況如下：

姓名	持股數量(股)	佔總股本比例(%)
王友貴	311,000	0.001

除上文披露者外，就董事所知，於2023年6月30日，概無董事、最高行政人員及監事或彼等各自的聯繫人士於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，或須登記入本公司根據證券及期貨條例第352條所存置的登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須以其他方式知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

五、 購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於截至2023年6月30日止六個月內購買、出售或贖回本公司或其任何附屬公司的任何上市證券。

第七節 債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 公司債券

1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行可續期公司債券(第一期)	22洛鋁Y1	138732	2022/12/16	2022/12/16	2025/12/16 (擬定)	10.00	5.62	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金兌付一起支付。	上海證券交易所	公開交易	否

註：按照《企業會計準則》的相關規定，公司將「22 洛鋁Y1」計入其他權益工具，不作為負債核算。

2. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

現狀	執行情況	是否發生變更
本期尚未到付息期。	本期尚未到付息期。	否

第七節 債券相關情況(續)

(二) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

1. 非金融企業債務融資工具基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息	交易場所	交易機制	是否存在
								方式			終止上市
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2020年度第一期中期票據	20樂川鋁業 MTN001	102001086	2020/5/26	2020/5/28	2025/5/28	10.00	4.20	每年付息一次，到期一次還本	銀行間市場	銀行間債券市場交易以詢價方式達成，交易雙方自主談判，逐筆成交，即交易雙方通過交易系統、電話、傳真或電子郵件等媒體對交易要素進行談判，達成一致後逐筆訂立成交合同。目前交易主要通過同業中心的本幣交易系統進行。	否
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年度第一期綠色中期票據	21樂川鋁業 (綠色) MTN001	102101306	2021/7/14	2021/7/16	2024/7/16	1.50	3.90	每年付息一次，於本金兌付日一次性兌付本金及最後一期利息	銀行間市場	銀行間債券市場交易以詢價方式達成，交易雙方自主談判，逐筆成交，即交易雙方通過交易系統、電話、傳真或電子郵件等媒體對交易要素進行談判，達成一致後逐筆訂立成交合同。目前交易主要通過同業中心的本幣交易系統進行。	否

第七節 債券相關情況(續)

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息	交易場所	交易機制	是否存在
								方式			終止上市
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2022年度第一期中期票據(可持續掛鈎)	22樂川鋁業	102280263	2022/2/14	2022/2/16	2025/2/16	10.00	3.80	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	銀行間市場	銀行間債券市場交易以詢價方式達成，交易雙方自主談判，逐筆成交，即交易雙方通過交易系統、電話、傳真或電子郵件等媒體對交易要素進行談判，達成一致後逐筆訂立成交合同。目前交易主要通過同業中心的本幣交易系統進行。	否

2. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

現狀	執行情況	是否			變更是否	變更對
		發生變更	變更後情況	變更原因	已取得有權機構批准	債券投資者權益的影響
20樂川鋁業MTN001：無擔保，於2020年5月28日起息，按照募集說明書約定每年如期支付一次利息。	債券存續期內，公司按照償債計劃按期付息。	否	不適用	不適用	不適用	不適用
21樂川鋁業MTN001(綠色)：無擔保，於2021年7月16日起息，按照募集說明書約定每年支付一次利息。	債券存續期內，公司按照償債計劃按期付息。	否	不適用	不適用	不適用	不適用
22樂川鋁業MTN001(可持續掛鈎)：無擔保，於2022年2月16日起息，按照募集說明書約定每年支付一次利息。	債券存續期內，公司按照償債計劃按期付息。	否	不適用	不適用	不適用	不適用

第七節 債券相關情況(續)

(三) 主要會計數據和財務指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減(%)	變動原因
流動比率	1.62	1.71	-5.26	
速動比率	1.02	1.07	-4.67	
資產負債率(%)	64.88	62.41	3.96	

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	219,977,157.83	3,466,057,986.65	-93.65	本期歸母淨利潤同比減少
EBITDA全部債務比	0.11	0.22	-50.00	本期EBITDA同比減少
利息保障倍數	1.63	6.48	-74.85	本期EBIT同比減少
現金利息保障倍數	8.30	14.21	-41.59	本期利息支出同比增加
EBITDA利息保障倍數	2.67	8.16	-67.28	本期EBITDA同比減少
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息償付率(%)	100.00	100.00	0.00	

第八節 財務報告

一、審計報告

本半年度報告未經審計。

二、財務報表 合併資產負債表

2023年6月30日

編製單位：洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七、1	35,276,195,724.90	32,647,565,268.28
交易性金融資產	七、2	7,355,635,769.49	4,236,792,942.19
衍生金融資產	七、3	3,289,278,169.35	1,944,853,567.32
應收賬款	七、4	683,200,907.39	800,256,289.83
應收款項融資	七、5	302,721,868.87	388,389,728.54
預付款項	七、6	1,496,525,151.16	2,129,545,006.22
其他應收款	七、7	4,616,184,324.03	5,017,084,484.19
其中：應收利息		205,395,241.70	618,379,463.56
存貨	七、8	32,763,234,808.65	32,254,722,426.64
一年內到期的非流動資產	七、9	471,641,718.60	1,757,787,239.02
其他流動資產	七、10	2,184,841,095.22	4,504,795,377.38
流動資產合計		88,439,459,537.66	85,681,792,329.61
非流動資產：			
長期股權投資	七、11	2,166,144,581.97	1,933,910,294.77
其他權益工具投資	七、12	14,827,911.48	14,827,558.48
其他非流動金融資產	七、13	3,311,968,949.40	3,554,476,351.83
固定資產	七、15	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75
在建工程	七、16	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76
使用權資產	七、17	350,082,155.79	264,313,360.66
無形資產	七、18	25,567,713,962.98	19,447,513,419.29
長期存貨	七、8	7,360,430,074.48	7,001,735,495.28
商譽	七、19	438,831,780.91	422,968,781.50
長期待攤費用	七、20	263,746,285.62	217,666,607.09
遞延所得稅資產	七、21	1,483,140,141.96	1,111,487,581.86
其他非流動資產	七、22	4,497,563,445.96	3,653,700,493.89
非流動資產合計		92,081,242,898.90	79,337,427,209.16
資產總計		180,520,702,436.56	165,019,219,538.77

第八節 財務報告(續)

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動負債：			
短期借款	七、23	23,998,217,253.22	20,107,509,714.04
交易性金融負債	七、24	2,830,557,753.68	3,651,811,361.47
衍生金融負債	七、25	1,837,430,372.07	2,350,847,071.76
應付票據	七、26	1,662,399,064.20	2,409,419,326.42
應付賬款	七、27	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03
合同負債	七、28	1,845,014,895.49	1,689,792,175.08
應付職工薪酬	七、29	1,148,511,719.99	1,017,993,590.42
應交稅費	七、30	1,142,437,184.15	804,749,758.78
其他應付款	七、31	9,961,175,822.26	6,861,265,106.60
其中：應付利息		-	234,561,190.61
應付股利		1,848,113,706.45	27,885,796.67
一年內到期的非流動負債	七、32	4,510,445,099.25	6,905,036,819.39
其他流動負債	七、33	3,420,289,912.27	2,715,386,791.93
流動負債合計		54,646,065,530.78	50,061,116,758.92
非流動負債：			
長期借款	七、34	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88
應付債券	七、35	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00
非流動衍生金融負債	七、14	-	230,168,848.27
租賃負債	七、36	259,367,609.75	209,349,065.29
長期應付職工薪酬	七、37	391,994,179.42	356,539,615.25
預計負債	七、38	3,359,067,942.26	3,167,361,155.32
遞延收益	七、39	42,228,011.30	45,713,239.10
遞延所得稅負債	七、21	5,997,234,710.03	6,092,532,551.64
其他非流動負債	七、40	26,784,835,357.55	21,693,849,406.96
非流動負債合計		62,470,063,393.49	52,920,686,080.71
負債合計		117,116,128,924.27	102,981,802,839.63
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七、41	4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
其他權益工具	七、42	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：永續債		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
資本公積	七、43	27,680,470,553.89	27,681,918,087.25
減：庫存股	七、44	1,266,543,810.15	1,325,021,131.22
其他綜合收益	七、45	2,371,667,424.71	294,879,708.74
專項儲備	七、46	87,570,549.04	22,655,587.06
盈餘公積	七、47	1,684,388,527.69	1,684,388,527.69
未分配利潤	七、48	16,902,809,467.47	18,019,893,163.56
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計		52,780,210,829.25	51,698,562,059.68
少數股東權益		10,624,362,683.04	10,338,854,639.46
所有者權益(或股東權益)合計		63,404,573,512.29	62,037,416,699.14
負債和所有者權益(或股東權益)總計		180,520,702,436.56	165,019,219,538.77

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

第八節 財務報告(續)

母公司資產負債表

2023年6月30日

編製單位：洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		14,947,680,866.04	8,958,241,995.55
交易性金融資產		261,081,707.37	65,004,265.31
應收賬款	十六、1	1,170,660,665.85	846,728,976.47
應收款項融資		41,643,337.37	23,568,174.55
預付款項		19,603,029.14	48,180,221.62
其他應收款	十六、2	4,944,048,763.06	6,523,434,232.49
其中：應收利息		356,242,937.55	582,664,067.06
應收股利		244,006,084.08	244,006,084.08
存貨		192,432,192.60	196,779,778.83
一年內到期的非流動資產		241,614,583.49	1,485,000,000.00
其他流動資產		22,358,413.76	20,820,228.33
流動資產合計		21,841,123,558.68	18,167,757,873.15
非流動資產：			
長期股權投資	十六、3	31,326,871,302.14	31,383,435,254.25
其他非流動金融資產		157,013,672.03	441,617,664.08
固定資產		2,367,242,550.38	2,314,140,257.30
在建工程		143,446,363.59	168,974,058.10
無形資產		173,741,675.22	248,332,438.02
長期待攤費用		131,011,817.59	72,268,173.79
遞延所得稅資產		96,394,285.12	64,894,436.49
其他非流動資產		303,048,269.77	47,752,981.20
非流動資產合計		34,698,769,935.84	34,741,415,263.23
資產總計		56,539,893,494.52	52,909,173,136.38

第八節 財務報告(續)

項目	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
流動負債：			
短期借款		1,894,107,986.10	997,000,000.00
交易性金融負債		416,449,983.84	676,512,725.59
應付票據		251,488,860.77	714,014,262.47
應付賬款		239,232,517.16	442,894,736.90
合同負債		7,569,794.11	46,694,091.36
應付職工薪酬		93,346,219.22	104,910,055.17
應交稅費		193,975,591.75	84,739,146.59
其他應付款		6,456,484,850.39	3,589,599,404.72
一年內到期的非流動負債		261,282,482.81	998,200,000.00
其他流動負債		876,741,014.47	474,168,460.69
流動負債合計		10,690,679,300.62	8,128,732,883.49
非流動負債：			
長期借款		8,445,874,584.70	6,764,400,000.00
應付債券		2,150,000,000.00	2,150,000,000.00
非流動衍生金融負債		-	230,168,848.27
預計負債		106,626,033.06	71,753,870.18
遞延收益		17,438,445.80	17,631,238.70
非流動負債合計		10,719,939,063.56	9,233,953,957.15
負債合計		21,410,618,364.18	17,362,686,840.64
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
其他權益工具		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：永續債		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
資本公積		27,799,514,868.29	27,800,962,401.65
減：庫存股		1,266,543,810.15	1,325,021,131.22
專項儲備		76,236,401.79	21,113,064.91
盈餘公積		1,684,388,527.69	1,684,388,527.69
未分配利潤		1,515,831,026.12	2,045,195,316.11
所有者權益(或股東權益)合計		35,129,275,130.34	35,546,486,295.74
負債和所有者權益(或股東權益)總計		56,539,893,494.52	52,909,173,136.38

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

第八節 財務報告(續)

合併利潤表

2023年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
一、營業總收入		86,726,255,654.19	91,766,808,748.95
其中：營業收入	七、49	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95
二、營業總成本		86,609,335,260.17	83,050,643,333.25
其中：營業成本	七、49	83,004,032,078.26	80,301,263,497.68
稅金及附加	七、50	859,225,589.65	883,514,183.06
銷售費用	七、51	58,006,794.63	60,573,118.36
管理費用	七、52	1,210,292,744.70	827,426,087.60
研發費用	七、53	107,688,998.44	248,344,859.00
財務費用	七、54	1,370,089,054.49	729,521,587.55
其中：利息費用		2,089,782,557.88	1,036,938,162.44
利息收入		788,230,430.05	464,986,568.32
加：其他收益	七、55	69,194,717.66	30,493,714.00
投資收益(損失以「-」號填列)	七、56	221,026,761.46	345,040,340.20
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		225,800,529.94	251,555,691.22
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	七、57	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83
信用減值損失(損失以「-」號填列)	七、58	-822,985.71	-7,304,050.99
資產減值損失(損失以「-」號填列)	七、59	-28,972,091.55	-19,724,927.33
資產處置收益(損失以「-」號填列)	七、60	8,146,048.15	13,307,215.88
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,649,222,523.47	7,949,450,038.63
加：營業外收入	七、61	1,328,289.94	5,427,667.30
減：營業外支出	七、62	23,752,905.51	43,156,688.14
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,626,797,907.90	7,911,721,017.79
減：所得稅費用	七、63	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

第八節 財務報告(續)

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		615,196,557.78	4,818,068,797.80
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		615,196,557.78	4,818,068,797.80
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		703,144,213.69	4,147,930,309.56
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		-87,947,655.91	670,138,488.24
六、其他綜合收益的稅後淨額	七、45	2,448,349,722.41	4,900,540,403.43
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		2,076,787,715.97	4,460,029,495.65
1.將重分類進損益的其他綜合收益		2,076,787,715.97	4,460,029,495.65
(1)現金流量套期儲備		212,415,906.92	2,756,144,219.88
(2)外幣財務報表折算差額		1,864,371,809.05	1,703,885,275.77
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		371,562,006.44	440,510,907.78
七、綜合收益總額		3,063,546,280.19	9,718,609,201.23
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		2,779,931,929.66	8,607,959,805.21
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		283,614,350.53	1,110,649,396.02
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.033	0.193
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.033	0.193

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

第八節 財務報告(續)

母公司利潤表

2023年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
一、營業收入	十六、4	3,957,485,958.31	2,696,302,382.58
減：營業成本	十六、4	1,957,997,509.46	1,388,404,901.52
税金及附加		300,486,361.52	161,555,361.38
管理費用		96,823,136.82	122,332,349.18
研發費用		93,339,296.93	93,203,919.49
財務費用		70,856,812.54	41,630,128.38
其中：利息費用		309,053,247.09	245,736,086.28
利息收入		282,781,955.90	256,226,294.16
加：其他收益		4,554,278.03	8,053,827.97
投資收益(損失以「-」號填列)	十六、5	-52,060,586.51	1,612,971,243.61
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-52,060,586.51	-33,698,442.67
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		4,227,332.58	76,120,356.91
信用減值損失(損失以「-」號填列)		370,803.16	-623,875.46
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-3,632,456.77	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)		99,762,916.73	46,897.49
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,491,205,128.26	2,585,744,173.15
加：營業外收入		18,349,365.43	3,513,646.30
減：營業外支出		10,445,436.93	10,173,350.00
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,499,109,056.76	2,579,084,469.45
減：所得稅費用		208,245,436.97	126,667,913.77
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68
五、綜合收益總額		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

合併現金流量表

2023年1 - 6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
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		86,523,407,057.16	91,463,322,565.65
收到其他與經營活動有關的現金	七、65、(1)	3,242,010,375.94	432,036,588.98
經營活動現金流入小計		89,765,417,433.10	91,895,359,154.63
購買商品、接受勞務支付的現金		74,836,615,380.00	75,553,535,402.69
支付給職工及為職工支付的現金		1,987,756,668.84	1,766,636,277.82
支付的各項稅費		3,688,491,967.84	5,619,877,900.98
支付其他與經營活動有關的現金	七、65、(2)	490,616,276.68	453,804,354.99
經營活動現金流出小計		81,003,480,293.36	83,393,853,936.48
經營活動產生的現金流量淨額		8,761,937,139.74	8,501,505,218.15
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	七、65、(3)	6,201,289,262.19	5,830,154,743.86
取得投資收益收到的現金		323,909,260.51	297,112,010.07
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		82,524,719.40	3,760,985.96
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	23,500,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	七、65、(4)	245,421,139.50	162,426,203.83
投資活動現金流入小計		6,853,144,381.60	6,316,953,943.72
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		6,583,250,074.03	3,757,458,656.86
投資支付的現金	七、65、(5)	8,453,106,688.56	5,809,214,944.53
支付其他與投資活動有關的現金	七、65、(6)	411,444,586.43	469,422,334.28
投資活動現金流出小計		15,447,801,349.02	10,036,095,935.67
投資活動產生的現金流量淨額		-8,594,656,967.42	-3,719,141,991.95

第八節 財務報告(續)

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		53,784,672,884.98	59,286,010,814.44
收到其他與籌資活動有關的現金	七、65、(7)	415,518,801.15	3,943,457,966.50
籌資活動現金流入小計		54,200,191,686.13	63,229,468,780.94
償還債務支付的現金		50,768,150,069.52	59,650,027,076.41
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,923,875,752.51	875,837,947.14
支付其他與籌資活動有關的現金	七、65、(8)	1,297,038,119.76	1,734,573,555.37
籌資活動現金流出小計		53,989,063,941.79	62,260,438,578.92
籌資活動產生的現金流量淨額		211,127,744.34	969,030,202.02
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		658,313,342.50	772,934,787.33
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		29,045,548,650.93	20,392,690,843.69
六、期末現金及現金等價物餘額			
	七、66、(2)	30,082,269,910.09	26,917,019,059.24

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

母公司現金流量表

2023年1 - 6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
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		1,098,239,761.80	1,608,010,109.76
收到其他與經營活動有關的現金		6,506,738,796.67	4,499,060,969.49
經營活動現金流入小計		7,604,978,558.47	6,107,071,079.25
購買商品、接受勞務支付的現金		527,425,683.13	553,782,020.00
支付給職工及為職工支付的現金		276,790,280.12	238,155,692.93
支付的各項稅費		842,956,254.64	609,672,188.40
支付其他與經營活動有關的現金		3,261,429,204.51	2,745,897,133.39
經營活動現金流出小計		4,908,601,422.40	4,147,507,034.72
經營活動產生的現金流量淨額		2,696,377,136.07	1,959,564,044.53
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,339,950,000.00	2,218,108,086.02
取得投資收益收到的現金		54,115,242.19	79,920,074.49
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		80,684,050.00	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	23,500,000.00
收到其他與投資活動有關的現金		2,251,330,159.91	8,599,094,192.85
投資活動現金流入小計		3,726,079,452.10	10,920,622,353.36
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		164,817,076.27	35,033,809.33
投資支付的現金		1,398,540,430.02	1,711,510,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		2,074,280,779.44	10,872,014,307.62
投資活動現金流出小計		3,637,638,285.73	12,618,558,116.95
投資活動產生的現金流量淨額		88,441,166.37	-1,697,935,763.59

第八節 財務報告(續)

項目	附註	2023年半年度	2022年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		7,856,977,918.03	12,096,494,444.45
收到其他與籌資活動有關的現金		12,859,664,457.76	7,566,343,237.10
籌資活動現金流入小計		20,716,642,375.79	19,662,837,681.55
償還債務支付的現金		5,258,600,000.00	9,251,636,205.50
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		257,895,938.58	161,773,843.34
支付其他與籌資活動有關的現金		12,788,291,611.92	7,567,889,347.98
籌資活動現金流出小計		18,304,787,550.50	16,981,299,396.82
籌資活動產生的現金流量淨額		2,411,854,825.29	2,681,538,284.73
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-1,296,050.21	-11,179,518.48
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		8,901,293,066.14	4,208,336,354.31
六、期末現金及現金等價物餘額			
		14,096,670,143.66	7,140,323,401.50

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

合併所有者權益變動表

2023年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年半年度										
	實收資本 (或股本)	其他權益工具 永續債	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,681,918,087.25	1,325,021,131.22	294,879,708.74	22,655,587.06	1,684,388,527.69	18,019,893,163.56	51,698,562,059.68	10,338,854,639.46	62,037,416,699.14
二、本年期初餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,681,918,087.25	1,325,021,131.22	294,879,708.74	22,655,587.06	1,684,388,527.69	18,019,893,163.56	51,698,562,059.68	10,338,854,639.46	62,037,416,699.14
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	2,076,787,715.97	64,914,961.98	-	-1,117,083,696.09	1,081,648,769.57	285,508,043.58	1,367,156,813.15
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	2,076,787,715.97	-	-	703,144,213.69	2,779,931,929.66	283,614,350.53	3,063,546,280.19
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	26,237,059.16	-	-	-	-	-	26,237,059.16	-	26,237,059.16
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-27,684,592.52	-58,477,321.07	-	-	-	-	30,792,728.55	-	30,792,728.55
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78	-	-1,820,227,909.78
1. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78	-	-1,820,227,909.78
(四) 專項儲備	-	-	-	-	-	64,914,961.98	-	-	64,914,961.98	1,893,693.05	66,808,655.03
1. 本期提取	-	-	-	-	-	99,506,098.40	-	-	99,506,098.40	2,176,429.46	101,682,527.86
2. 本期使用	-	-	-	-	-	34,591,136.42	-	-	34,591,136.42	282,736.41	34,873,872.83
四、本期期末餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,680,470,553.89	1,266,543,810.15	2,371,667,424.71	87,570,549.04	1,684,388,527.69	16,902,809,467.47	52,780,210,829.25	10,624,362,683.04	63,404,573,512.29

第八節 財務報告(續)

2022年半年度
歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末總額	4,319,848,116.60	27,645,855,518.39	876,357,019.96	-6,406,227,030.65	487,314.82	1,463,370,956.65	13,698,308,770.45	39,845,286,626.30	8,418,925,710.77	48,264,212,337.07
二、本年期初總額	4,319,848,116.60	27,645,855,518.39	876,357,019.96	-6,406,227,030.65	487,314.82	1,463,370,956.65	13,698,308,770.45	39,845,286,626.30	8,418,925,710.77	48,264,212,337.07
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)	-	8,817,545.00	448,664,111.26	4,460,029,495.65	614,462.96	-	2,623,555,709.52	6,644,383,101.87	1,110,879,805.71	7,755,262,907.58
(一)綜合收益總額	-	-	-	4,460,029,495.65	-	-	4,147,930,309.56	8,607,959,805.21	1,110,849,396.02	9,718,609,201.23
(二)所有者投入和減少資本	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-	-	-	-	-439,846,566.26	-	-439,846,566.26
1. 所有者投入的普通股	-	22,447,195.19	-	-	-	-	-	22,447,195.19	-	22,447,195.19
2. 股份支付計入 所有者權益的金額	-	-13,629,650.19	-51,335,885.06	-	-	-	-	37,706,234.87	-	37,706,234.87
3. 回購庫存股	-	-	499,999,996.32	-	-	-	-	-499,999,996.32	-	-499,999,996.32
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04	-1,524,344,600.04	-	-1,524,344,600.04
1. 對所有者(或股東) 的分配	-	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04	-1,524,344,600.04	-	-1,524,344,600.04
(四)專項儲備	-	-	-	-	614,462.96	-	-	614,462.96	230,409.69	844,872.65
1. 本期提取	-	-	-	-	64,856,517.89	-	-	64,856,517.89	783,515.64	65,640,033.53
2. 本期使用	-	-	-	-	64,242,054.93	-	-	64,242,054.93	553,105.95	64,795,160.88
四、本期期末總額	4,319,848,116.60	27,654,673,063.39	1,325,021,131.22	-1,946,197,535.00	1,101,777.78	1,463,370,956.65	16,321,894,479.97	46,489,669,728.17	9,529,805,516.48	56,019,475,244.65

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

母公司所有者權益變動表

2023年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年半年度							所有者權益合計
	實收資本 (或股本)	其他權益工具 永續債	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
一、上年期末餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,800,962,401.65	1,325,021,131.22	21,113,064.91	1,684,388,527.69	2,045,195,316.11	35,546,486,295.74
二、本年期初餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,800,962,401.65	1,325,021,131.22	21,113,064.91	1,684,388,527.69	2,045,195,316.11	35,546,486,295.74
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	55,123,336.88	-	-529,364,289.99	-417,211,165.40
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	1,290,863,619.79	1,290,863,619.79
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	-	-	-	57,029,787.71
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	26,237,059.16
2. 股份支付計入	-	-	26,237,059.16	-	-	-	-	-
所有者的權益的金額	-	-	-27,684,592.52	-58,477,321.07	-	-	-	30,792,728.55
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78
1. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78
(四)專項儲備	-	-	-	-	55,123,336.88	-	-	55,123,336.88
1. 本期提取	-	-	-	-	87,799,047.22	-	-	87,799,047.22
2. 本期使用	-	-	-	-	32,675,710.34	-	-	32,675,710.34
四、本期期末餘額	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,799,514,868.29	1,266,543,810.15	76,236,401.79	1,684,388,527.69	1,515,831,026.12	35,129,275,130.34

第八節 財務報告(續)

項目	2022年半年度					所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	
一、上年期末餘額	4,319,848,116.60	27,689,294,622.38	876,357,019.96	373,559.65	1,463,370,956.65	34,345,358,726.28
二、本年期初餘額	4,319,848,116.60	27,689,294,622.38	876,357,019.96	373,559.65	1,463,370,956.65	34,345,358,726.28
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-6,759.99	-	488,218,629.39
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	2,452,416,555.68
(二)所有者投入和減少資本	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-	-	-439,846,566.26
1. 所有者投入的普通股	-	22,447,195.19	-	-	-	22,447,195.19
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-13,629,650.19	-51,335,885.06	-	-	37,706,234.87
3. 回購庫存股	-	-	499,999,996.32	-	-	-499,999,996.32
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04
1. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04
(四)專項儲備	-	-	-	-6,759.99	-	-6,759.99
1. 本期提取	-	-	-	58,021,480.47	-	58,021,480.47
2. 本期使用	-	-	-	58,028,240.46	-	58,028,240.46
四、本期末餘額	4,319,848,116.60	27,708,112,167.38	1,325,021,131.22	366,799.66	1,463,370,956.65	34,833,577,355.67

公司負責人：袁宏林

主管會計工作負責人：李國俊

會計機構負責人：許斌

三、公司基本情況

1. 公司概況

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司(「本公司」)是由洛陽礦業集團有限公司(「礦業集團」)和鴻商產業控股集團有限公司(「鴻商集團」)在洛陽樂川鋁業集團有限公司基礎上，於2006年8月25日整體變更設立的股份有限公司。

2020年9月30日，公司召開第五屆董事會第十五次臨時會議，審議通過《關於以集中競價交易方式回購A股股份的議案》，同意公司使用不高於人民幣4.5億元的自有資金，以不超過人民幣4.5元/股的價格回購公司A股股份。截至2020年12月31日，公司通過集中競價交易方式已累計回購股份48,513,287股，佔公司總股本的0.2246%，支付的金額為人民幣193,832,602.21元。公司於2021年7月13日召開第六屆董事會一次臨時會議，審議通過了《關於終止以集中競價交易方式回購A股股份方案(第一期)的議案》，決定終止實施回購A股股份方案(第一期)。

2021年7月13日，公司召開第六屆董事會第一次臨時會議，審議通過《關於以集中競價方式回購公司A股股份方案(第二期)的議案》，同意公司使用不超過人民幣8億元的自有資金，以不高於人民幣8元/股的價格回購A股股份。公司於2021年12月16日完成實施股份回購(第二期)，公司通過集中競價交易方式已累計回購股份99,999,964股，佔公司總股本的0.46%，支付的金額為人民幣684,117,491.95元。

2022年5月24日，公司召開第六屆董事會第四次臨時會議，審議通過《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案(第三期)的議案》，同意公司使用不超過人民幣5億元的自有資金，以不高於人民幣7.25元/股的價格回購A股股份。公司於2022年6月8日完成實施股份回購(第三期)，公司通過集中競價交易方式已累計回購股份104,930,443股，佔公司總股本的0.49%，支付的金額為人民幣499,999,996.32元。庫存股情況詳見附註(七)、44。

本公司及其子公司(「本集團」)的經營範圍主要為鋁鎢系列產品的採選、冶煉、深加工，鋁鎢系列產品、化工產品的出口，銅、鈷、鈳系列產品的採選、冶煉，磷系列產品的採選、深加工，黃金、白銀的採選、生產和銷售以及金屬貿易等。

2. 合併財務報表範圍

本公司的公司及合併財務報表於2023年8月25日已經本公司董事會批准。

本年度合併財務報表範圍的子公司詳細情況參見附註(九)「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍變化主要為新設子公司，詳細情況參見附註(八)「合併範圍的變更」。

四、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》披露有關財務信息。此外，本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

2. 持續經營

本集團對自2023年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2023年6月30日的公司及合併財務狀況以及2023年1-6月的公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

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

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定相應的貨幣為其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

對於非同一控制下的交易，購買方在判斷取得的組合是否構成一項業務時，考慮是否選擇採用「集中度測試」的簡化判斷方式。如果該組合通過集中度測試，則判斷為不構成業務。如果該組合未通過集中度測試，仍按照是否構成業務的條件進行判斷。

五、重要會計政策及會計估計(續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

當合併協議中約定根據未來多項或有事項的發生，購買方需追加合併對價時，本集團將合併協議約定的或有對價確認為一項負債，作為企業合併轉移對價的一部分，按照其在購買日的公允價值計入企業合併成本。購買日後12個月內，若出現對購買日已存在情況的新的或者進一步證據而需要調整或有對價的，將予以確認並對原計入商譽／營業外收入的金額進行調整。其他情況下發生的或有對價變化或調整，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定計量，發生的變化或調整計入當期損益。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

合併當期期末，如合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值或企業合併成本暫時確定的，則以所確定的暫時價值為基礎對企業合併進行確認和計量。購買日後12個月內對確認的暫時價值進行調整的，視為在購買日確認和計量。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

6. 合併財務報表的編製方法

6.1 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(續)

6.1 合併財務報表的編製方法(續)

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

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

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益，同時沖減商譽。

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

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

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體詳見附註(五)「14.3.2.按權益法核算的長期股權投資」。

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

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金等價物是指企業持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入其他綜合收益中的「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

9. 外幣業務和外幣報表折算(續)

9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按與交易發生日即期匯率近似的匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用與現金流量發生日即期匯率近似的匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

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

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

10. 金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

對於能夠以現金或其他金融工具淨額結算，或者通過交換金融工具結算的買入或賣出非金融項目的合同，當本集團按照預定的購買、銷售或使用要求簽訂並持有旨在收取或交付非金融項目時，適用收入準則。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》（「收入準則」）確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款，初始確認時則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

10.1 金融資產的分類、確認和計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定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，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他流動資產和其他非流動資產等。

金融資產的合同條款規定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，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產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。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，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，列示於一年內到期的非流動資產；取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據，列示於應收款項融資，其餘取得時期限在一年內(含一年)項目列示於其他流動資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定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。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.1 金融資產的分類、確認和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為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金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地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。
- 除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

10.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.1 金融資產的分類、確認和計量(續)

10.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

10.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

10.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產、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、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的財務擔保合同以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款及應收票據按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除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外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於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，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)；
- (2) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- (3) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；
- (4) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；如債務人市場份額明顯下降、主要產品價格急劇持續下跌、主要原材料價格明顯上漲、營運資金嚴重短缺、資產質量下降等；
- (5) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化，如收入、利潤等經營指標出現明顯不利變化且預期短時間內難以好轉；
- (6) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- (7) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化，如技術變革、國家或地方政府擬出台相關政策是否對債務人產生重大不利影響；
- (8) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；
- (9) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.1 信用風險顯著增加(續)

- (10) 借款合同的預期是否發生變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更；
- (11) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- (12) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.3 預期信用損失的確定

本集團對其他應收款、其他流動資產及其他非流動資產中的金融資產在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收賬款在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於財務擔保合同(具體會計政策參見附註(五)10.4.1.2.1)，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，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，但是未保留對該金融資產的控制。

若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風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.4 金融負債和權益工具的分類

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

10.4.1 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期出售或回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理和業績評價並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.4 金融負債和權益工具的分類(續)

10.4.1 金融負債的分類、確認及計量(續)

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

對於非同一控制下企業合併本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

10.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

10.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.4 金融負債和權益工具的分類(續)

10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

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

10.5 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生工具，包括遠期外匯合約、商品期貨合約、商品遠期合約、貨幣匯率互換合同、利率互換合同及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合合同中分拆，作為單獨存在的衍生工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關。
- (2) 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.6 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10.7 複合工具

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

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

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

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

11. 應收款項融資

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據，自取得起期限在一年內(含一年)的部分，列示為應收款項融資；自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資。其相關會計政策參見附註(五) 10.1、10.2與10.3。

12. 存貨

12.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、在產品、產成品及貿易存貨等。除中國境外的貿易存貨外，存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

貿易存貨主要來自於本集團的子公司IXM(包括IXM Holding及其子公司)。IXM作為大宗商品貿易商，在其按國際財務報告準則編製的財務報表中，貿易存貨採用公允價值減去至完成銷售時估計將要發生的銷售費用以及相關稅費後的金額進行計量，當期的公允價值變動計入當期損益。

根據《企業會計準則解釋第1號》，中國境內企業設在境外的子公司在境外發生的交易或事項，境內不存在且受法律法規等限制或交易不常見，企業會計準則未作出規範的，可以將境外子公司已經進行的會計處理結果，在符合《企業會計準則—基本準則》的原則下，按照國際財務報告準則併入境內母公司合併財務報表的相關項目。因此在編製本財務報表時，IXM於中國境外的貿易存貨仍按上述會計政策計量。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

12. 存貨(續)

12.2 發出存貨的計價方法

除中國境外的貿易存貨外的存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

12.3 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，除中國境外的貿易存貨外的存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目或存貨類別的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

12.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

12.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

13. 持有待售資產

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時，在母公司個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不予轉回。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13. 持有待售資產(續)

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

14. 長期股權投資

14.1 共同控制、重大影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

14.2 初始投資成本的確定

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

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

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

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

14.3 後續計量及損益確認方法

14.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

14.3.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

14.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產

(1). 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

(2). 折舊方法

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

本集團位於中國資源相關業務的子公司

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率(%)	年折舊率(%)
土地使用權、 房屋建築物	年限平均法	8-45	0-5	2.1~12.5
採礦工程	工作量法	預計礦山使用壽命	0	年採礦量
機器設備	年限平均法	8-10	5	9.5~11.9
電子設備、 器具及家具	年限平均法	5	5	19.0
運輸設備	年限平均法	8	5	11.9

本集團位於澳大利亞資源相關業務的子公司

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	年限平均法	8-45	0~5	2.1~12.5
採礦工程	工作量法	預計礦山使用壽命	0	年採礦量
機器及其他設備	年限平均法	8-10	5	9.5~11.9

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產(續)

(2). 折舊方法(續)

本集團位於巴西資源相關業務的子公司

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率(%)	年折舊率(%)
土地所有權	不適用	永久	-	-
房屋建築物	年限平均法	20-50	0~5	1.9~5.0
採礦工程	工作量法	預計礦山使用壽命	0	年採礦量
機器及其他設備	年限平均法	5-20	0~5	4.8~20.0

本集團位於剛果(金)資源相關業務的子公司

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率(%)	年折舊率(%)
土地所有權	不適用	永久	-	-
採礦工程	工作量法	預計礦山使用壽命	0	年採礦量
房屋建築物	年限平均法	5-33	0~5	2.9~20.0
機器及其他設備	年限平均法	3-20	0~5	4.8~33.3

本集團金屬貿易相關業務的子公司

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	年限平均法	20	5	4.8
機器設備	年限平均法	3-5	5	19.0~31.7
電子設備、 器具及家具	年限平均法	5	5	19.0

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

五、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產(續)

(3). 其他說明

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

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

16. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

17. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

18. 生物資產

本集團的生物資產為消耗性生物資產。

18.1 消耗性生物資產

消耗性生物資產是指為出售而持有的、或在將來收穫為農產品的生物資產。本集團所擁有之消耗性生物資產為用材林。

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用加權平均法按賬面價值結轉成本。

消耗性生物資產有活躍的交易市場，而且本集團能夠從交易市場上取得同類或類似消耗性生物資產的市場價格及其他相關信息，從而對消耗性生物資產的公允價值作出合理估計，本集團對消耗性生物資產採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動計入當期損益。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

19. 無形資產

(1). 計價方法、使用壽命、減值測試

無形資產包括土地使用權、探礦及採礦權、銅礦供應特許權、供應商關係等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法或產量法攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計殘值率如下：

類別	攤銷方法	使用壽命(年)	殘值率(%)
土地使用權	直線法	50年	0
探礦及採礦權	產量法	不適用	0
銅礦供應特許權	購買量法	不適用	0
供應商關係	直線法	15年	0

年末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

有關無形資產的減值測試，具體參見附註(五)「20、長期資產減值」。

(2). 內部研究開發支出會計政策

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

20. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命確定的無形資產及長期待攤費用是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

21. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

22. 合同負債

合同負債的確認方法

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

23. 職工薪酬

(1)、短期薪酬的會計處理方法

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

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

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

23. 職工薪酬(續)

(2)、離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

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

對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃產生的職工薪酬成本劃分為下列組成部分：

- 服務成本(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得和損失)；
- 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額(包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息)；以及
- 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

服務成本及設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本。重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動(包括精算利得或損失、計劃資產回報扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額、資產上限影響的變動扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額)計入其他綜合收益。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

(3)、辭退福利的會計處理方法

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

(4)、其他長期職工福利的會計處理方法

對於其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述設定提存計劃的有關規定進行處理，除此之外按照設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。在報告期末，其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動三個組成部分。這些項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

五、重要會計政策及會計估計(續)

24. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

25. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

25.1 以權益結算的股份支付

授予職工的以權益結算的股份支付。

對於用以換取職工提供的服務的以權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。上述估計的影響計入當期相關成本或費用，並相應調整資本公積。

25.2 以現金結算的股份支付

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎確定的負債的公允價值計量。在等待期的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，相應增加負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

25.3 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

本集團對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本集團取消了部分或全部已授予的權益工具。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具，本集團對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本集團將其作為授予權益工具的取消處理。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

26. 優先股、永續債等其他金融工具

本集團發行的優先股和永續債等其他金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的其他金融工具以外，本集團發行的其他金融工具歸類為金融負債。

歸類為金融負債的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款費用處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。如金融負債以攤餘成本計量，相關交易費用計入初始計量金額。

歸類為權益工具的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

27. 收入

(1). 收入確認和計量所採用的會計政策

本集團的收入主要來源於：

(1) 銷售商品與金屬貿易

本集團向客戶銷售包括鉬、鎢、鈮、磷、銅、鈷、金等自產礦產品以及銅、鉛、鋅精礦和銅、鋁、鋅精煉金屬等貿易礦產品。通常，相關銷售商品的合同中僅有交付商品一項履約業務，銷售產品的對價按照銷售合同中約定的價格確認。本集團在相關商品的控制權轉移給客戶的時點確認收入。

(2) 金屬流交易

關於本集團的金屬流交易合同，本集團向客戶預收銷售商品(金、銀等礦產品)的款項，首先將該款項確認為負債(合同負債和其他非流動負債—金屬流交易合同負債)，待履行了相關履約義務，即在將商品的控制權轉移給客戶時再轉為收入。該金屬流交易合同存在重大融資成分的，本集團在簽訂金屬流交易合同時按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

(3) 酒店服務收入

本集團通過自營的酒店向客戶提供服務並獲取收入，相關收入在客戶獲得並消耗相關服務的期間內按照產出法確認。

五、重要會計政策及會計估計(續)

27. 收入(續)

(1). 收入確認和計量所採用的會計政策(續)

(4) 其他收入

本集團同時向客戶提供包括銷售廢料等輔助材料業務並獲取收入。相關收入在相關產品控制權轉移給客戶的時點確認。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

本集團在合同開始日對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

合同中存在可變對價(如金屬流交易合同等)的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確定。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

28.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括示範基地項目補貼等，由於直接與固定資產投資建設相關，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

28.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括收到的稅費返還等，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用和損失的，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；用於補償已經發生的相關成本費用和損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

29. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

29.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

29.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

五、重要會計政策及會計估計(續)

29. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

29.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

29.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

30. 剝離成本

於礦產開採的運營過程中，本集團可能發現須移除的礦產廢料、表層覆土以獲取礦產，該等廢料移除活動稱為剝離。於礦產之開發階段(開始生產前)，剝離成本通常進行資本化。該等資本性支出劃分為投資活動現金流出。

在該礦產能夠結束開發階段進入生產階段後，該等廢料移除活動被稱為生產剝離。

當剝離活動與當期的開採相關，相關剝離成本計入當期損益表作為運營成本。當生產剝離既與存貨生產相關，又改善了以後年度開採環境時，廢料移除的支出應在這兩項活動之間合理分配，對以後年度開採環境有利的部分應被資本化計入剝離和開發資本支出。某些情況下，大量廢料移除並未或僅可生產出少量存貨，則該廢料剝離所發生的費用將全部資本化。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

30. 剝離成本(續)

在已探明的礦石儲備量的基礎上，所有資本化的廢料剝離費用都按照產量法進行折舊。

由於對礦山壽命的預期或開採計劃發生變化而對廢料剝離成本產生的影響或剩餘礦石儲備量產生影響將作為會計估計變更處理。

31. 勘探、評估和開發支出

勘探和評估費用在其發生期間直接確認為費用。當一處礦產被判斷為具有經濟價值時，所有後續的評估支出，包括前期開發階段的開發支出都應資本化計入相關資產的成本內。上述資本化在礦產達到商業生產階段後終止。由收購產生的勘探資產在資產負債表上以評估價值入賬。

32. 租賃

(1). 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法

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。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

32.1 本集團作為承租人

32.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

32.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。

該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

五、重要會計政策及會計估計(續)

32. 租賃(續)

32.1 本集團作為承租人(續)

32.1.2 使用權資產(續)

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

32.1.3 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益。

32.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對運輸設備、機器設備等的短期租賃以及低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，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。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

32. 租賃(續)

32.1 本集團作為承租人(續)

32.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

32.1.6 與租賃相關的遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

本集團就相關租賃交易確認使用權資產及相關租賃負債的，就租賃整體交易採用《企業會計準則第18號－所得稅》的規定確認遞延所得稅。本集團以使用權資產及租賃負債的淨額為基礎評估暫時性差異，並確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

32.2 本集團作為出租人

32.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號－收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

32.2.2 租賃的分類

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。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

五、重要會計政策及會計估計(續)

32. 租賃(續)

32.2 本集團作為出租人(續)

32.2.2 租賃的分類(續)

32.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

33. 其他重要的會計政策和會計估計

33.1 安全生產費用

根據財企[2012]16號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知，本集團中位於中國境內的礦山開採企業按照開採露天礦山原礦產量每噸人民幣5元，井下礦山原礦產量每噸人民幣10元，同時根據尾礦庫入庫尾礦量按每噸1元計提安全費；本集團位於中國境內的冶金企業的安全費計提以上年度實際營業收入為計提依據，採取超額累退方式按照以下標準平均逐月提取：

- (一) 營業收入不超過1000萬元的，按照3%提取；
- (二) 營業收入超過1000萬元至1億元的部分，按照1.5%提取；
- (三) 營業收入超過1億元至10億元的部分，按照0.5%提取；
- (四) 營業收入超過10億元至50億元的部分，按照0.2%提取；
- (五) 營業收入超過50億元至100億元的部分，按照0.1%提取；
- (六) 營業收入超過100億元的部分，按照0.05%提取。

根據財資[2022]136號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知，自2022年12月1日起，本集團中位於中國境內的礦山開採企業按照開採露天礦山原礦產量每噸人民幣5元，井下礦山原礦產量每噸人民幣15元，同時根據尾礦庫入庫尾礦量按每噸4元計提安全費。

企業按規定標準提取安全費用等時，借記「製造費用」科目，貸記「專項儲備」科目。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

33. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

33.1 安全生產費用(續)

按規定範圍使用安全生產儲備購建安全防護設備、設施等資產時，按應計入相關資產成本的金額，借記「在建工程」等科目，貸記「銀行存款」等科目，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，借記「專項儲備」科目，貸記「累計折舊」科目，該固定資產在以後期間不再計提折舊。但結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

按規定範圍使用安全生產儲備支付安全生產檢查和評價支出、安全技能培訓及進行應急救援演練支出等費用性支出時，應當直接沖減專項儲備，借記「專項儲備」，貸記「銀行存款」等科目，結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

33.2 套期會計

33.2.1 採用套期會計的依據與會計處理方法

為管理外匯風險、利率風險及價格風險等特定風險引起的風險敞口，本集團指定某些金融工具作為套期工具進行套期。滿足規定條件的套期，本集團採用套期會計方法進行處理。本集團的套期包括公允價值套期以及現金流量套期。

本集團在套期開始時，正式指定了套期工具和被套期項目，並準備了載明套期工具、被套期項目、被套期風險的性質以及套期有效性評估方法(包括套期無效部分產生的原因分析以及套期比率確定方法)等內容的書面文件。

發生下列情形之一的，本集團將終止運用套期會計：

- 因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標。
- 套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使。
- 被套期項目與套期工具之間不再存在經濟關係，或者被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響開始佔主導地位。
- 套期關係不再滿足運用套期會計方法的其他條件。

公允價值套期

本集團將套期工具產生的利得或損失計入當期損益。如果套期工具是對選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資進行套期的，套期工具產生的利得或損失則計入其他綜合收益。

本集團將被套期項目因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的已確認被套期項目的賬面價值。被套期項目為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的，其因被套期風險敞口形成的利得或損失計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

33. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

33.2 套期會計(續)

33.2.1 採用套期會計的依據與會計處理方法(續)

現金流量套期

本集團將套期工具產生的利得或損失中屬於套期有效的部分作為現金流量套期儲備計入其他綜合收益，屬於套期無效的部分計入當期損益。現金流量套期儲備的金額以下列兩項的絕對額中較低者確定：套期工具自套期開始的累計利得或損失；被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使本集團隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，或者非金融資產或非金融負債的預期交易形成一項適用於公允價值套期會計的確定承諾時，本集團將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入該資產或負債的初始確認金額。對於不屬於上述情況涉及的現金流量套期，本集團在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間，將原在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入當期損益。如果在其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額是一項損失，且該損失全部或部分預計在未來會計期間不能彌補的，在本集團在預計不能彌補時，將預計不能彌補的部分從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

當本集團對現金流量套期終止運用套期會計時，如果被套期的未來現金流量預期仍然會發生的，累計現金流量套期儲備的金額予以保留，並按照上述方式進行會計處理；如果被套期的未來現金流量預期不再發生的，累計現金流量套期儲備的金額從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

33.2.2 套期有效性評估方法

本集團在套期開始日及以後期間持續地對套期關係是否符合套期有效性要求進行評估。套期同時滿足下列條件的，本集團將認定套期關係符合套期有效性要求：

- 被套期項目和套期工具之間存在經濟關係。
- 被套期項目和套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位。
- 套期關係的套期比率，將等於本集團實際套期的被套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團將進行套期關係再平衡，對已經存在的套期關係中被套期項目或套期工具的數量進行調整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

34. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(五)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

礦產儲備量估計

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

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

固定資產的使用壽命

管理層應判斷固定資產的估計使用年限及其折舊。估計須基於對類似固定資產實際使用年限的經驗及須假定政府於採礦權到期後將予以更新。科技革新及競爭者面對劇烈行業競爭均對使用年限的估計具有重大影響。如發生使用年限不同於原預計使用年限的情況，管理層將調整折舊額。

除金融資產之外的非流動資產減值

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

34. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。在考慮未來現金流量及折現率時，本集團所採用的如礦產品儲量、銷售價格、增長率及通貨膨脹率等假設的變化，可能會對減值測試中所使用的現值產生重大影響。

收入確認 — 金屬流交易

本集團的金屬流交易合同存在可變對價，並包含重大融資成分。因此，本集團的未確認融資費用於每個報告期進行攤銷，並相應調整合同負債和其他非流動負債(金屬流交易合同負債)餘額。在運用收入準則對金屬流交易進行會計處理時，本集團作出的會計估計所採用的關鍵假設存在不確定性，包括重大融資成分的折現率、礦產儲備量、預期交付商品的時間及數量，以及預測商品市場價格等。如上述估計發生變化，可能會影響可變對價的調整、以及合同負債和其他非流動負債(金屬流交易合同負債)的計量等。

預計關閉及復原、復墾費用

預計復墾費用由管理層根據最佳估算釐定。管理層根據供應商進行工作時所花費的未來現金流量金額及時間，估計最終恢復及關閉礦山產生的負債。該金額按通脹率逐年增加，隨後按反映現行市場評估的貨幣時間價值及負債的特定風險的貼現率貼現，以使預計復墾費用反映預計履行責任時所需的開支的現值。然而，鑑於現時開採活動對土地及環境的影響於未來期間變得明朗，相關成本的估算可能須於短期內改變，管理層對預計復墾費用定期檢查，以核實其是否真實反映現時及過去的開採活動所產生的責任現值。

遞延所得稅資產

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來的實際盈利及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的盈利少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，並確認在轉回發生期間的合併利潤表中。

第八節 財務報告(續)

五、重要會計政策及會計估計(續)

34. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

所得稅

本集團位於巴西及剛果(金)業務的子公司所處經營環境特殊，當地稅務機構對若干交易的最終稅務決定具有不確定性，本報告期內相關子公司在計提的所得稅費用運用了重大的會計估計，按照管理層預計未來需要繳納所得稅的最佳估計相應計提負債。由於若干交易對最終所得稅費用的計算具有不確定，本報告期內相關子公司計提的所得稅費用乃基於現有稅收法律和其他相關稅收政策而做出的客觀估計。

2018年，剛果(金)政府通過了一項新的礦業法(「剛果(金)新礦業法」)，剛果(金)新礦業法進行了廣泛的改革，包括採用更高的特許權使用費、新的超額利潤稅制度和進一步的監管控制，該礦業法的推行具有一定的不確定性，特別是關於超額利潤稅的適用程度和解釋。剛果(金)稅務機關提出的關於該新礦業法的解釋和挑戰可能對本集團當前確認的所得稅產生重大影響。

或有負債

本集團在持續經營過程中會面對眾多的法律糾紛，相關糾紛的結果均具有很大程度上的不確定性。當與特定行政及法律糾紛有關的經濟利益被認為是極有可能流出且可以計量時，本集團管理層會根據專業的法律意見計提相應的準備。除了被認為導致經濟利益流出可能性極低的或有負債外，本集團所面臨之或有負債均在附註七、38及附註十四中進行了披露。管理層運用判斷決定相關的行政及法律糾紛是否應該計提一項準備或者作為或有負債進行披露。

公允價值計量和估值程序

本集團與IXM業務相關的交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債以及以公允價值計量的貿易存貨按公允價值進行計量。在確認相關資產及負債的公允價值時，本集團管理層會根據相關資產負債的性質選擇合適的估值方法以及公允價值計量的輸入值。對於輸入值的選擇，本集團將會盡可能採用可觀察的市場數據。對於部分無法獲得第一層次輸入值的金融工具，本集團會成立內部評估小組或聘請第三方有資質的評估師進行評估。本集團財務部門與評估小組或有資質的外部估價師緊密合作，以確定適當的估值技術和相關模型的輸入值。在確定各類資產和負債的公允價值的過程中所採用的估值技術和輸入值的相關信息詳見附註十一。

六、 稅項

1. 主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

稅種	計稅依據	稅率
中國增值稅	公司為一般納稅人，應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額	13%、9%、6%
中國城市維護建設稅	已繳流轉稅額	城市市區，稅率為7%；縣城、建制鎮，稅率為5%；其他，稅率為1%。
企業所得稅	應納稅所得額，應納所得稅額系按有關稅法規定對本期稅前會計利潤作相應調整後得出的應納稅所得額乘以法定稅率計算。	註1
中國資源稅	精礦銷售額	6.5%、8%從價徵收(註2)
中國教育費附加	按照已繳流轉稅額	3%
中國地方教育費附加	按照已繳流轉稅額	2%
澳大利亞商品及貨物服務稅	澳大利亞境內提供商品和服務的收入減可抵扣採購成本後的餘額。出口貨物無需繳納貨物服務稅，且可享受貨物服務稅出口退稅。	商品或服務銷售價格的10%
澳大利亞礦產使用費	對於礦產使用費可採取從量或從價徵收。從量徵收：按照開採的檔位礦石徵收。從價徵收，按照總體開採礦石價值或淨收益的4%徵收。	礦產銷售計稅價值4%
巴西社會貢獻稅及貨物流轉稅	洛鉅巴西適用巴西當地的社會貢獻稅(PIS&CONFINS)及貨物流轉稅(ICMS)，其計稅基礎為在巴西境內銷售商品和提供服務的收入抵減可抵扣成本後的餘額，出口貨物無需繳納社會貢獻稅及貨物流轉稅。	社會貢獻稅為商品或服務銷售價格的9.25%，貨物流轉稅為商品或服務銷售價格的4%-25%，巴西當地各州所徵收的稅率不同。
剛果(金)增值稅	CMOC Kisanfu Mining S.A.R.L(「KFM」)和TFM適用剛果民主共和國(「剛果(金)」)當地的增值稅	銷項稅額按根據相關稅收規定計算的銷售額的16%計算。
剛果(金)礦權權利金	相關產品銷售額	註3
剛果(金)外匯稅	向剛果(金)以外的國家收取或支付的外幣金額	0.2%

第八節 財務報告(續)

六、稅項(續)

1. 主要稅種及稅率(續)

主要稅種及稅率情況(續)

註1：適用稅率

本公司及中國境內下屬子公司適用的企業所得稅稅率為25%。

根據利得稅兩級制，符合資格的香港公司首個2,000,000港幣應稅利潤的利得稅率為8.25%，而超過2,000,000港幣的應稅利潤則按16.5%的稅率繳納利得稅。同一集團的關聯企業只可提名一家企業受惠。洛陽鉬業(香港)有限公司以及洛陽鉬業控股有限公司於香港註冊成立，洛陽鉬業(香港)有限公司適用的企業所得稅稅率為16.5%，洛陽鉬業控股有限公司適用的企業所得稅稅率為8.25%和16.5%。

CMOC Mining Pty Limited (「CMOC Mining」)以及CMOC Mining Services Pty. Limited (「CMOC Mining Services」)於澳大利亞成立，適用的企業所得稅稅率為30%。

CMOC UK Limited (「洛鉬英國」)於英國成立，適用的所得稅率為19%。

CMOC Brasil Mineração, Indústria e Participações Ltda. (「洛鉬巴西」)於巴西成立，適用的所得稅率為34%。

本集團位於百慕大群島及英屬維爾京群島(「BVI」)的子公司，無企業所得稅。

TFM和KFM於剛果(金)成立，適用的企業所得稅稅率為30%。此外，當材料或商品市場價格發生反常上漲，超過項目可行性研究中價格的25%時所實現的利潤，礦業企業需按照利潤的50%繳納超額利潤稅。

IXM及其子公司的主要經營地為瑞士及中國，其於瑞士的公司適用的所得稅稅率為13.99%。

註2：根據《中華人民共和國資源稅法》的規定，資源稅按照《稅目稅率表》實行從價計徵或者從量計徵。鎢、鉬資源稅為從價定率計徵，鎢資源稅適用稅率為6.5%，鉬資源稅適用稅率為8%。

註3：根據剛果(金)新礦業法的規定，礦業稅稅基與基於國際市場價格並按與金屬含量和水分有關的比率調整的認定價值掛鉤。銅和鈷分別按照3.5%和10%計算和繳納礦業特許權使用費。

2. 稅收優惠

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及實施條例的規定，企業綜合利用資源，生產符合國家產業政策規定的產品所取得的收入，可以在計算應納稅所得額時減計收入。所稱減計收入，是指企業以《資源綜合利用企業所得稅優惠目錄》規定的資源作為主要原材料，生產國家非限制和禁止並符合國家和行業相關標準的產品取得的收入，減按90%計入收入總額。前款所稱原材料佔生產產品材料的比例不得低於《資源綜合利用企業所得稅優惠目錄》規定的標準。本公司伴生鎢精粉(白鎢精礦)產品屬於《資源綜合利用企業所得稅優惠目錄》範圍，因此2023年度1-6月本公司出售伴生鎢精粉(白鎢精礦)取得的收入仍減按90%計入應稅收入總額。

根據《中華人民共和國資源稅法》(以下簡稱「新資源稅法」)，鉬礦的資源稅率為8%，伴生礦資源稅免徵或者減徵由省級人民代表大會決定；依據2020年7月31日河南省第十三屆人民代表大會常務委員會第十九次會議的決定，伴生礦免徵資源稅。自2020年9月1日起，公司伴生鎢、鐵等伴生礦繼續免徵資源稅，共生鎢、鐵等共生礦分別按適用的優惠稅率繳納資源稅。

六、 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

2020年9月9日，本公司收到河南省科學技術廳、河南省財政廳、國家稅務總局河南省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，編號為GR202041000074。本次系公司原高新技術企業證書有效期滿後進行的重新認定，資格有效期3年。本公司已於2023年7月向河南省科技部門遞交高新技術企業重新認定申請。依據《高新技術企業認定管理工作指引》第四條：高新技術企業資格期滿當年內，在通過重新認定前，其企業所得稅暫按15%的稅率預繳。於本期，本公司暫按15%的企業所得稅徵收稅率預繳企業所得稅。

根據西藏自治區人民政府印發《西藏自治區企業所得稅政策實施辦法(暫行)》(藏政發(2022)11號)，以及《西藏自治區招商引資優惠政策若干規定的通知》，其中上述文件的第五條以及第六條規定符合特定條件的企業自2021年1月1日至2025年12月31日免徵企業所得稅地方分享部分。本集團子公司西藏施莫克投資有限公司(「西藏施莫克」)符合上述文件規定的享受稅收優惠的特定條件，免徵企業所得稅地方分享部分的條件，故於上述期間西藏施莫克適用9%的企業所得稅徵收稅率。

七、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	2,772,750.01	1,503,981.98
銀行存款	30,079,497,160.08	29,044,044,668.95
其他貨幣資金	5,193,925,814.81	3,602,016,617.35
合計	35,276,195,724.90	32,647,565,268.28
其中：存放在境外的款項總額	15,588,032,008.34	19,377,543,546.96

其他說明：

本期末上述其他貨幣資金中使用受限的主要有礦山保證金、借款利息保證金、為獲取短期借款被質押的大額存單、衍生金融工具保證金、票據保證金、其他保證金，分別為人民幣47,967,795.85元、879,225,204.17元、803,000,000.00元、73.82元、3,427,136,428.24元和36,596,312.73元(上年末為人民幣53,906,031.56元、1,197,708,898.92元、737,000,000.00元、73.65元、1,299,988,003.89元和313,413,609.33元)。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 交易性金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
其中：		
應收款項(註1)	5,997,248,044.20	4,105,796,953.55
結構性存款(註2)	1,203,242,265.61	100,000,000.00
理財產品	134,182,623.56	10,231,506.89
金融機構基金產品	20,962,836.12	20,764,481.75
合計	7,355,635,769.49	4,236,792,942.19

其他說明：

註1：本集團主要產品銅、鉛、鋅精礦、氫氧化鈷等的售價根據交付時的市場價格暫時確定，價格通常根據交付後指定時期或期間內倫敦金屬交易所所報的月平均現貨價格或其他約定的組價方式確定。本集團將相關業務形成的應收款項分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於2023年6月30日，賬面價值為265,762,286.42美元(折合人民幣1,920,345,129.25元)的應收款項用於獲取短期借款的質押。(2022年末：367,659,035.48美元(折合人民幣2,560,598,118.50元))。

註2：系本集團本期向境內金融機構購買的人民幣結構性存款，收益率與匯率等掛鉤。本集團將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

3、 衍生金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
未指定套期關係的衍生金融工具(註1)		
遠期商品合約	647,745,535.64	804,889,379.70
遠期外匯合約	60,721,202.42	71,907,037.93
商品期貨合約	1,997,404,864.44	535,447,878.84
商品期權合約	42,167,984.03	37,497,782.49
指定套期關係的衍生金融工具		
商品期貨合約(註2)	541,238,582.82	495,111,488.36
合計	3,289,278,169.35	1,944,853,567.32

七、 合併財務報表項目註釋(續)

3、 衍生金融資產(續)

其他說明：

註1： 本集團使用大宗商品(銅、鉛、鋅精礦、精煉金屬等)期貨合約，遠期商品合約及商品期權合約對大宗商品的採購以及未來的銷售等進行風險管理，以此來規避本集團承擔的隨着市場價格的波動相關產品的價格發生重大波動的風險。此外本集團使用遠期外匯合約進行風險管理，以此來規避本集團承擔的匯率及利率風險。

以上遠期商品合約、遠期外匯合約、商品期貨合約及商品期權合約未被指定為套期工具，其公允價值變動而產生的收益或損失，直接計入當期損益，參見附註七、57。

註2： 系本集團購買的商品期貨合約，用於對沖集團部分銅產品的價格波動導致的公允價值風險或預期銷售導致的現金流量風險。本集團按照套期會計核算上述套期工具和對應的被套期項目，詳見附註七、68。

4、 應收賬款

(1). 按賬齡披露

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額
1年以內	717,518,168.89
1至2年	8,758,191.15
2至3年	188,887.00
3年以上	20,656,460.62
合計	747,121,707.66

第八節 財務報告 (續)

七、 合併財務報表項目註釋 (續)

4、 應收賬款 (續)

(2). 按壞賬計提方法分類披露

本集團位於巴西的鋁業務、位於剛果(金)的酸和生石灰業務及瑞士的金屬貿易業務長期與穩定的高信用評級客戶進行交易，管理層認為信用風險較低。本集團對位於中國的鎢鉬業務以及位於巴西的磷業務客戶，根據其於資產負債表日的賬齡及歷史還款情況將客戶分為不同組別，並確定各組別應收賬款的預期損失率。於資產負債表日，本集團基於減值矩陣確認應收賬款的預期信用損失準備。

單位：元 幣種：人民幣

內部信用 風險評級	2023年6月30日			2022年12月31日				
	預期平均 損失率	賬面餘額	損失準備	賬面價值	預期平均 損失率	賬面餘額	損失準備	賬面價值
低風險	0.08%	333,832,070.84	277,577.13	333,554,493.71	0.09%	417,676,924.84	390,328.82	417,286,596.02
正常類	5.35%	327,981,866.56	17,531,083.33	310,450,783.23	2.59%	158,382,584.69	4,103,048.24	154,279,536.45
關注類	9.36%	22,258,092.29	2,082,255.18	20,175,837.11	6.86%	228,194,762.60	15,664,851.04	212,529,911.56
可疑類(已減值)	55.13%	42,391,633.36	23,371,840.02	19,019,793.34	52.50%	34,018,444.02	17,858,198.22	16,160,245.80
損失(已減值)	100.00%	20,658,044.61	20,658,044.61	-	100.00%	20,636,571.90	20,636,571.90	-
合計		747,121,707.66	63,920,800.27	683,200,907.39		858,909,288.05	58,652,998.22	800,256,289.83

上述預期平均損失率基於歷史實際減值率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2023年1-6月和2022年度本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 應收賬款(續)

(3). 應收賬款預期信用損失準備變動情況

單位：元 幣種：人民幣

	整個存續期 預期信用損失
2023年1月1日	
2023年1月1日應收賬款賬面餘額在本期	58,652,998.22
— 轉入已發生信用減值	—
— 轉出已發生信用減值	—
本期計提預期信用損失	83,220,546.30
本期轉回預期信用損失	-82,397,560.59
匯率變動	4,444,816.34
2023年6月30日	63,920,800.27

(4). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款期末 餘額合計數的 比例 (%)	壞賬準備期末餘額
單位BC	62,728,421.87	8.40	665,304.21
單位B	51,623,567.83	6.91	59,470.35
單位BA	42,406,025.69	5.68	1,074,738.32
單位BL	34,199,555.11	4.58	39,397.89
單位BM	22,467,006.80	3.01	569,403.82
合計	213,424,577.30	28.58	2,408,314.59

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

5、 應收款項融資

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	302,721,868.87	388,389,728.54
其中：銀行承兌匯票	302,721,868.87	388,389,728.54
合計	302,721,868.87	388,389,728.54

本集團根據日常資金需求將部分應收票據進行貼現或背書，因而相關的應收票據被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。

2023年6月30日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為因銀行違約而產生重大損失的可能性較低，所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險。

其他說明：

- (1) 於期末及期初，本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收款項融資如下：

單位：元 幣種：人民幣

種類	2023年6月30日 終止確認金額	2022年末 終止確認金額
銀行承兌匯票	2,503,023,256.70	2,134,119,780.31
合計	2,503,023,256.70	2,134,119,780.31

註：由於與該等銀行承兌匯票相關的利率風險等主要風險與報酬已轉移給銀行或他方，因此本集團終止確認已貼現或已背書的銀行承兌匯票。

- (2) 於2023年6月30日，本集團有人民幣216,046,363.52元(2022年：人民幣255,797,055.59元)應收款項融資用於質押開具應付票據。
- (3) 於2023年6月30日及年初，本集團沒有因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

6、 預付款項

(1). 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,493,565,316.50	99.80	2,111,763,603.37	99.17
1至2年	759,140.70	0.05	15,643,210.42	0.73
2至3年	1,955,729.92	0.13	1,894,588.39	0.09
3年以上	244,964.04	0.02	243,604.04	0.01
合計	1,496,525,151.16	100.00	2,129,545,006.22	100.00

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位：元 幣種：人民幣

2023年6月30日

單位名稱	佔預付款項期末	
	期末餘額	餘額合計數的比例(%)
單位BN	289,032,000.00	19.31
單位BO	120,092,354.50	8.02
單位BP	104,652,930.13	6.99
單位BQ	75,000,000.00	5.01
單位BR	73,825,890.00	4.93
合計	662,603,174.63	44.26

7、 其他應收款

項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	205,395,241.70	618,379,463.56
其他應收款	4,410,789,082.33	4,398,705,020.63
合計	4,616,184,324.03	5,017,084,484.19

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

7、 其他應收款(續)

應收利息

(1). 應收利息分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行存款利息	60,600,914.07	503,666,797.68
關聯方借款利息(附註(十二)·6)	111,406,608.93	95,540,087.29
第三方借款利息	33,387,718.70	19,172,578.59
合計	205,395,241.70	618,379,463.56

其他應收款

(1). 按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
巴西可抵扣社會貢獻稅(註1)	346,214,409.39	409,920,481.10
剛果(金)應收增值稅退稅款及其他稅款(註2)	2,907,781,120.84	2,149,432,124.83
押金保證金	36,909,554.76	62,159,430.02
平倉收益(註3)	53,128,695.71	107,227,531.80
澳洲應收增值稅退稅款	8,635,838.94	56,471,337.10
其他	1,086,531,178.91	1,641,905,832.00
合計	4,439,200,798.55	4,427,116,736.85

註1： 詳見附註(七)·22·註3。

註2： 主要系剛果(金)子公司出口業務形成的增值稅應退稅款，公司已向政府申請退稅。

註3： 系本集團遠期商品合約已平倉部分，待期後交割時收取之收益。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

7、 其他應收款(續)

其他應收款(續)

(2). 其他應收款的信用風險

本集團其他應收款中以預期信用損失為基礎確認損失準備的款項如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值	賬面餘額	損失準備	賬面價值
以預期信用損失為基礎確認 損失準備的其他應收款	4,439,200,798.55	28,411,716.22	4,410,789,082.33	4,427,116,736.85	28,411,716.22	4,398,705,020.63

於2023年6月30日，上述應收款中除金額為人民幣28,411,716.22元(2022年12月31日：人民幣28,411,716.22元)的款項已發生信用減值並全額計提減值準備，其餘應收款項本集團管理層認為其信用風險自初始確認後未顯著增加，無重大預期信用損失。

(3). 其他應收款預期信用損失準備變動情況

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額			其他變動	期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷		
減值準備	28,411,716.22	-	-	-	-	28,411,716.22
合計	28,411,716.22	-	-	-	-	28,411,716.22

註： 其他應收款預期信用損失準備均為已發生信用減值的其他應收款項計提。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

7、 其他應收款(續)

其他應收款(續)

(4). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數的 比例(%)	壞賬準備 期末餘額
剛果(金)政府	應收退稅款	2,907,781,120.84	四年以內	65.50	-
巴西聯邦政府	可抵扣稅款	346,214,409.39	兩年以內	7.80	-
單位BK	往來款	259,677,290.83	一年以內	5.85	-
單位BS	往來款	100,037,600.00	一年以內	2.25	-
單位BT	往來款	26,660,900.00	一年以內	0.60	-
合計	/	3,640,371,321.06	/	82.00	-

8、 存貨

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日 賬面價值	2022年12月31日 賬面價值
存貨：		
— 按成本計量	27,898,758,441.10	22,454,745,274.32
— 按公允價值計量	12,224,906,442.03	16,801,712,647.60
合計	40,123,664,883.13	39,256,457,921.92

註：於2023年6月30日，本集團為獲取短期借款而質押的按公允價值計量的存貨賬面價值為1,660,607,713.58美元，折合人民幣11,999,219,216.75元(2022年：1,911,370,964.52美元，折合人民幣13,311,934,219.50元)。

2023年6月30日本集團將以成本計量的存貨賬面價值為人民幣60,896,800.00元(2022年：人民幣8,669,184.00元)的倉單進行質押，以獲取期貨交易額度。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

8、 存貨(續)

按成本計量的存貨

- (1). 存貨分類
流動：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	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	5,144,529,989.05	29,401,537.81	5,115,128,451.24	3,972,682,344.55	25,158,733.08	3,947,523,611.47
在產品	4,148,463,739.10	1,639,217.53	4,146,824,521.57	3,862,193,117.31	1,089,446.58	3,861,103,670.73
產成品	9,285,005,234.57	1,783,359.89	9,283,221,874.68	6,279,844,864.63	1,699,897.96	6,278,144,966.67
貿易存貨	2,116,682,575.46	-	2,116,682,575.46	1,458,624,346.26	-	1,458,624,346.26
合計	20,694,681,538.18	32,824,115.23	20,661,857,422.95	15,573,344,672.75	27,948,077.62	15,545,396,595.13

非流動：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	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(註)	7,278,395,804.52	41,494,786.37	7,236,901,018.15	6,928,568,085.30	19,219,406.11	6,909,348,679.19
合計	7,278,395,804.52	41,494,786.37	7,236,901,018.15	6,928,568,085.30	19,219,406.11	6,909,348,679.19

註： 非流動的原材料為本集團儲備的用於未來生產或銷售的礦石，主要為澳大利亞Northparkes銅金礦開採並儲備的硫化礦儲備及剛果(金)銅鈷礦在開採過程中生產出低品位礦石，由於未來需要進一步的礦石回收工藝處理，管理層預計一年內無法達到可銷售狀態，因此作為非流動資產列報。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

8、 存貨(續)

按成本計量的存貨(續)

- (2). 存貨跌價準備
流動：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	25,158,733.08	52,420,969.26	1,003,182.93	49,181,347.46	-	29,401,537.81
在產品	1,089,446.58	3,632,456.77	-	3,082,685.82	-	1,639,217.53
產成品	1,699,897.96	83,461.93	-	-	-	1,783,359.89
合計	27,948,077.62	56,136,887.96	1,003,182.93	52,264,033.28	-	32,824,115.23

非流動：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	19,219,406.11	22,000,548.04	670,066.08	395,233.86	-	41,494,786.37
合計	19,219,406.11	22,000,548.04	670,066.08	395,233.86	-	41,494,786.37

註： 本期增加金額－其他為外幣報表折算差額。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

8、 存貨(續)

按公允價值計量的存貨

(1). 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日 賬面價值	2022年12月31日 賬面價值
流動：於中國境外的貿易存貨	12,101,377,385.70	16,709,325,831.51
非流動：消耗性生物資產	123,529,056.33	92,386,816.09
合計	12,224,906,442.03	16,801,712,647.60

(2). 消耗性生物資產增減變動如下

單位：元 幣種：人民幣

項目	數量	2022年	本年增加		本年減少		2023年
		12月31日	在建工程轉入	公允價值變動	使用	外幣報表折算差異	6月30日
巴西桉樹林	2,092公頃	92,386,816.09	2,948,367.50	25,173,622.16	944,864.02	3,965,114.60	123,529,056.33

9、 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收SNEL借款(附註(七)、22)	161,647,415.18	83,843,527.02
供應商貸款(附註(七)、22)	22,542,636.51	18,943,712.00
一年內到期的大額存款(附註(七)、22)	287,451,666.91	1,655,000,000.00
合計	471,641,718.60	1,757,787,239.02

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

10、 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
衍生金融工具保證金(註1)	1,249,906,257.55	3,676,924,347.48
預繳增值稅／待抵扣進項稅(註2)	791,319,599.83	635,235,903.95
預繳企業所得稅	67,671,201.78	101,943,837.59
待攤保險費(註3)	30,263,044.70	66,739,930.10
其他	45,680,991.36	23,951,358.26
合計	2,184,841,095.22	4,504,795,377.38

其他說明：

本集團按照預期信用損失模型核算其他流動資產中相關金融資產的預期信用損失準備。於2023年6月30日，本集團管理層認為相關金融資產的信用風險較低。

註1： 系本集團為取得衍生金融工具支付之保證金。

註2： 系本集團中國子公司及境外IXM之子公司產生的待抵扣進項稅及預繳增值稅。

註3： 系本集團為海外業務支付的保險費，按照對應的受益期間進行攤銷。

七、合併財務報表項目註釋(續)

11、長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	註釋	期初 餘額	增加投資	減少投資	權益法下確認的 投資損益	本期增減變動				其他 餘額	減值準備 期末餘額	
						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	計提減值準備			
一、合營企業												
徐州環宇鋁業有限公司(「環宇」)	註1	498,114,521.25	-	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	408,836,788.18	-
小計		498,114,521.25	-	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	408,836,788.18	-
二、聯營企業												
洛陽豫礦礦業有限責任公司(「豫礦礦業」)	註2	68,919,332.33	-	-	37,043,615.19	-	-36,100,000.00	-	-	-	69,862,947.52	-
美國凱立倫米穀公司(「輪米組」)	註3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
洛陽申雨鋁業有限責任公司(「洛陽申雨」)	註4	3,657,842.51	-	-	173,631.37	-	-	-	-	-	3,831,373.88	-
浙江友青貿易有限公司(「友青」)	註5	15,570,169.76	-	-	-29,775.94	-	-	-	-	-	15,540,393.82	-
Walvis Bay Cargo Terminal Pty. Ltd (「WalvisBay」)	註6	15,986,766.75	-	-	8,871,706.52	-	-	-	-908,179.35	-	23,950,293.92	-
華越鐵站(印尼)有限公司(「華越鐵站」)	註7	1,324,676,890.53	-	-	269,676,920.98	-	-	-	32,633,055.81	-	1,626,986,867.32	-
北京友鴻永盛科技有限公司(「北京友鴻」)	註8	1,629,784.44	-	-	-235,481.32	-	-	-	-	-	1,394,303.12	-
桐鄉華昂貿易有限公司(「桐鄉華昂」)	註9	5,118,190.80	-	-	36,887.53	-	-	-	-	-	5,155,078.33	-
ENERLOGSA	註10	236,796.40	-	-	-	-	-	-	8,880.80	-	245,677.20	-
HongKong CBC Investment Limited (「CBC」)												
寧波邦亞貿易有限公司	註11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國創智能礦山裝備研究院 (洛陽)有限公司	註12 註13	-	6,800,000.00	-	-459,141.32	-	-	-	-	-	6,340,858.68	-
小計		1,435,795,773.52	10,800,000.00	-	315,078,263.01	-	-36,100,000.00	-	31,733,757.26	-	1,757,307,793.79	-
合計		1,933,910,294.77	10,800,000.00	-	225,800,629.94	-	-36,100,000.00	-	31,733,757.26	-	2,166,144,581.97	-

七、 合併財務報表項目註釋(續)

12、 其他權益工具投資

(1). 其他權益工具投資情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
Z公司股權	9,022,570.00	9,022,570.00
AA公司股權	5,795,576.24	5,795,576.24
AB公司股權	9,765.24	9,412.24
合計	14,827,911.48	14,827,558.48

其他權益工具本期變動情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年1月1日	公允價值變動	外幣報表折算差額	2023年6月30日
Z公司股權	9,022,570.00	-	-	9,022,570.00
AA公司股權	5,795,576.24	-	-	5,795,576.24
AB公司股權	9,412.24	-	353.00	9,765.24
合計	14,827,558.48	-	353.00	14,827,911.48

註： 本集團及其子公司的權益工具投資是本集團及其子公司計劃長期持有的投資，因此本集團及其子公司將其指定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。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

13、 其他非流動金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行金融機構委託理財產品(註1)	66,707,079.72	90,956,196.16
資金信託(註2)	90,301,664.31	350,656,539.92
AC合夥企業份額(註3)	564,255,305.13	599,927,415.40
AD合夥企業份額	176,580,895.79	176,580,895.79
AE合夥企業份額	87,358,739.58	84,200,874.32
AF基金份額	286,786,104.01	273,807,564.20
定向資管計劃(註4)	1,114,589,765.15	1,071,213,564.32
AI公司股權	514,254.19	364,870.38
AJ公司股權	156,172,927.92	150,527,550.42
AK基金份額	560,859,191.22	550,490,700.41
AL合夥企業	202,971,418.35	202,971,418.35
AM公司股權	4,866,242.47	2,773,416.27
其他	5,361.56	5,345.89
合計	3,311,968,949.40	3,554,476,351.83

其他說明：

註1： 系本集團購買之中國境內銀行金融機構非保本浮動收益理財產品，預期收益率為5.00%，期限為5年，本期收回投資本金人民幣20,000,000.00元。

註2： 系本集團購買之中國境內非銀行金融機構資金信託產品，預期收益率為6.2265%，期限為3年。

註3： 系本集團投資於合夥企業之份額，本期收到相關投資項目分紅人民幣308,800.68元。

註4： 系本集團投資定向資管計劃，該定向資管計劃主要為股票及基金投資。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

14、 非流動衍生金融負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
非流動衍生金融負債 — 利率互換合同(註1)	-	230,168,848.27
合計	-	230,168,848.27

註1：系本集團購買的遠期利率互換合約，用於對沖集團賬面部分浮動利率借款對應的現金流量風險。本集團按照套期會計核算上述套期工具和對應的被套期項目，詳見附註(七)、68。

15、 固定資產

項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75
合計	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

15、 固定資產(續)

固定資產

(1). 固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地、房屋及 建築物及 採礦工程	機器設備	運輸設備	電子設備、器具及家具	合計
一、 賬面原值：					
1. 期初餘額	20,946,128,448.15	24,775,256,410.22	106,577,858.02	269,037,229.36	46,096,999,945.75
2. 本期增加金額	2,861,615,224.48	1,292,632,722.14	9,207,446.78	5,730,470.05	4,169,185,863.45
(1) 購置	479,628,225.41	2,561,225.23	1,615,033.07	3,005,583.34	486,810,067.05
(2) 在建工程轉入	1,864,756,774.19	430,918,755.00	6,661,416.46	1,996,034.97	2,304,332,980.62
(3) 復墾及資產棄置 成本重估(註1)	-9,625,426.25	-	-	-	-9,625,426.25
(4) 外幣報表 折算差異	526,855,651.13	859,152,741.91	930,997.25	728,851.74	1,387,668,242.03
3. 本期減少金額	1,067,759,998.61	184,879,791.60	741,793.01	3,954,536.23	1,257,336,119.45
(1) 處置或報廢	102,402,796.16	184,879,791.60	741,793.01	3,954,536.23	291,978,917.00
(2) 轉入在建工程	965,357,202.45	-	-	-	965,357,202.45
4. 期末餘額	22,739,983,674.02	25,883,009,340.76	115,043,511.79	270,813,163.18	49,008,849,689.75
二、 累計折舊					
1. 期初餘額	7,671,721,791.35	10,024,121,663.23	51,689,382.21	206,743,063.42	17,954,275,900.21
2. 本期增加金額	718,194,005.04	973,452,706.69	7,649,120.91	10,300,481.14	1,709,596,313.78
(1) 計提	549,027,136.05	636,652,640.18	7,319,630.50	9,973,777.34	1,202,973,184.07
(2) 外幣報表 折算差額	169,166,868.99	336,800,066.51	329,490.41	326,703.80	506,623,129.71
3. 本期減少金額	57,978,223.77	148,951,504.12	414,251.06	3,901,140.01	211,245,118.96
(1) 處置或報廢	57,978,223.77	148,951,504.12	414,251.06	3,901,140.01	211,245,118.96
(2) 轉入在建工程	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	8,331,937,572.62	10,848,622,865.80	58,924,252.06	213,142,404.55	19,452,627,095.03
三、 減值準備					
1. 期初餘額	29,238,730.65	56,054,142.51	135,569.42	1,553,588.21	86,982,030.79
2. 本期增加金額	-	752,080.30	-	42,480.98	794,561.28
(1) 計提	-	-	-	16,003.08	16,003.08
(2) 外幣報表 折算差異	-	752,080.30	-	26,477.90	778,558.20
3. 本期減少金額	-	4,851,551.18	-	-	4,851,551.18
(1) 處置或報廢	-	4,851,551.18	-	-	4,851,551.18
4. 期末餘額	29,238,730.65	51,954,671.63	135,569.42	1,596,069.19	82,925,040.89
四、 賬面價值					
1. 期末賬面價值	14,378,807,370.75	14,982,431,803.33	55,983,690.31	56,074,689.44	29,473,297,553.83
2. 期初賬面價值	13,245,167,926.15	14,695,080,604.48	54,752,906.39	60,740,577.73	28,055,742,014.75

註1：於本期末，本集團重新覆核了剛果(金)業務未來的復墾及資產棄置義務，並按照更新的復墾計劃調整了復墾及資產棄置成本的賬面金額。

於本期末，本集團無用作抵押之固定資產。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

15、 固定資產(續)

固定資產(續)

(2). 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
高壓輥磨系統廠房	20,726,847.39	已完工結算，產權未辦理
高壓輥磨邊坡支護	6,740,927.05	已完工結算，產權未辦理
萃取鎢鉬分離廠房	5,188,187.12	已完工結算，產權未辦理
分解車間主廠房	5,109,089.22	已完工結算，產權未辦理
萃取車間主廠房	5,018,845.99	已完工結算，產權未辦理
機關職工餐廳	4,664,457.25	已完工結算，產權未辦理
結晶車間主廠房	4,210,701.16	已完工結算，產權未辦理
三道溝尾礦庫加壓泵房	3,127,397.51	已完工結算，產權未辦理
其他	14,021,182.80	已完工結算，產權未辦理
合計	68,807,635.49	

16、 在建工程

項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76
合計	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

16、 在建工程(續)

在建工程

(1). 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
Northparkes E26地下礦山開發工程	29,468,131.08	-	29,468,131.08	9,103,413.56	-	9,103,413.56
Northparkes E48礦區北部延伸工程	-	-	-	439,485.83	-	439,485.83
KFM一期項目主體工程	4,048,059,677.74	-	4,048,059,677.74	4,623,510,854.58	-	4,623,510,854.58
TFM Kwatebala KT2尾礦庫第一階段工程	-	-	-	233,856.15	-	233,856.15
TFM混合礦項目	9,674,968,144.05	-	9,674,968,144.05	6,729,949,863.12	-	6,729,949,863.12
TFM脫水設備安裝工程	11,626,332.43	-	11,626,332.43	45,026,815.75	-	45,026,815.75
TFM礦區運輸道路修建工程	36,780,077.60	-	36,780,077.60	35,483,119.41	-	35,483,119.41
TFM礦區電力供應工程	22,697,377.96	-	22,697,377.96	21,459,439.11	-	21,459,439.11
TFM生產過程優化研究	-	-	-	9,855,557.13	-	9,855,557.13
Copebras磷生產工廠維護項目	244,567,906.96	-	244,567,906.96	205,947,223.16	-	205,947,223.16
Copebras磷生產工藝改進項目	39,648,147.48	-	39,648,147.48	164,876,321.25	-	164,876,321.25
Niobras銻生產工廠維護項目	84,773,285.25	-	84,773,285.25	68,925,660.89	-	68,925,660.89
Niobras尾礦壩加高工程	32,397,630.77	-	32,397,630.77	60,574,358.68	-	60,574,358.68
KFM一期配套項目	846,205,860.01	-	846,205,860.01	839,479,959.31	-	839,479,959.31
Quicklime Plant生石灰廠	5,420,781.29	-	5,420,781.29	4,687,184.85	-	4,687,184.85
房屋購置與裝修工程	1,001,144,917.50	-	1,001,144,917.50	-	-	-
東戈壁鋁礦項目	91,941,193.97	31,615,388.19	60,325,805.78	95,099,450.68	31,615,388.19	63,484,062.49
選三尾礦庫接替庫項目	65,133,091.24	-	65,133,091.24	41,179,924.78	-	41,179,924.78
TFM挖潛增效項目	7,677,493.72	-	7,677,493.72	6,924,978.53	-	6,924,978.53
其他	942,601,393.66	-	942,601,393.66	727,943,171.18	-	727,943,171.18
合計	17,185,111,442.71	31,615,388.19	17,153,496,054.52	13,690,700,637.95	31,615,388.19	13,659,085,249.76

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程(續)

在建工程(續)

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入		本期轉入 無形資產金額	本期 其他減少金額	期末餘額	工程累計		本報利息 資本化率 (%)	資金來源
				固定資產金額	無形資產金額				投入佔預算 比例(%)	利息資本化 累計金額		
Northparkes E26地下 礦山開發工程	1,428,372,732.64	9,103,413.56	20,335,041.95	505,014.65	-	-	-534,630.22	29,468,131.08	64.93	-	-	自有資金
Northparkes E48礦區 北部延伸工程	151,257,199.12	439,485.83	35,294.62	501,839.07	-	-	-27,068.62	-	99.00	-	-	自有資金
KFM一期項目 主體工程	12,407,893,530.55	4,623,510,854.58	1,167,311,258.15	1,765,912,904.27	172,372,470.86	-	-195,522,940.14	4,048,059,677.74	45.32	764,573,075.52	123,927,554.22	自有/ 自籌資金
TFM Kwatabala K12 尾礦庫第一階段工程	854,089,560.00	233,856.15	-	239,241.42	-	-	-4,385.27	-	67.00	-	-	自有資金
TFM混合礦項目	18,136,758,000.00	6,729,949,863.12	2,560,703,267.94	-	-	-	-384,315,012.99	9,674,968,144.05	60.07	-	-	自有資金
TFM脫水設備安裝工程	123,385,593.06	45,026,815.75	10,613,749.63	45,069,710.40	-	-	-1,054,477.45	11,626,332.43	99.00	-	-	自有資金
TFM礦區運輸道路 修建工程	170,547,197.40	35,483,119.41	-	33,188.01	-	-	-1,330,146.20	36,780,077.60	44.65	-	-	自有資金
TFM礦區電力供應工程	103,011,004.80	21,459,439.11	425,236.79	-	-	-	-812,642.06	22,697,377.96	91.42	-	-	自有資金
TFM生產過程優化研究	2,221,210,920.00	9,855,557.13	-	10,040,388.28	-	-	-184,811.15	-	98.00	-	-	自有資金
Copehas磷生產 工廠維護項目	1,402,097,171.67	205,947,223.16	126,540,764.43	96,195,805.11	-	-	-8,275,724.48	244,567,906.96	56.14	-	-	自有資金

第八節 財務報告 (續)

七、合併財務報表項目註釋 (續)

16、 在建工程 (續)

在建工程 (續)

(2). 重要在建工程項目本期變動情況 (續)

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入		本期轉出		其他減少金額	本期	期末餘額	工程累計		本期利息	
				固定資產金額	無形資產金額	固定資產金額	無形資產金額				投入佔預算 比例 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	資本化率 (%)
Copebras磷生產 工藝改進項目	331,982,987.90	164,876,321.25	19,032,046.20	148,062,817.93	-	-3,802,597.96	-	-3,802,597.96	39,648,147.48	82.32	-	-	-	自有資金
Niobras鉍生產 工廠維護項目	721,266,813.67	68,825,680.89	59,271,406.74	46,126,987.01	119,227.17	-2,822,431.80	-	-2,822,431.80	84,773,285.25	58.13	-	-	-	自有資金
Niobras尾礦壩 加高工程	154,015,408.23	60,574,358.68	29,969,268.55	59,717,675.59	148,768.46	-1,721,447.59	-	-1,721,447.59	32,397,630.77	99.00	-	-	-	自有資金
KFW一期壓套項目	935,722,457.44	839,479,959.31	5,116,221.50	29,426,656.46	-	-31,036,335.66	-	-31,036,335.66	846,205,860.01	54.56	230,525,441.01	52,065,448.65	5.00	自有/ 自籌資金
Quickline Plant 生石灰廠	289,032,000.00	4,687,184.85	547,726.59	-	-	-185,869.85	-	-185,869.85	5,420,781.29	72.19	-	-	-	自有資金
房屋購置與裝修工程	1,060,000,000.00	-	1,001,144,917.50	-	-	-	-	-	1,001,144,917.50	94.45	-	-	-	自有資金
東戈壁鋁礦項目	2,849,000,000.00	63,484,062.49	-	-	-	3,158,256.71	-	3,158,256.71	60,325,805.78	3.00	-	-	-	自有資金
選三尾礦庫技術項目	348,730,000.00	41,179,924.78	23,953,166.46	-	-	-	-	-	65,133,091.24	18.87	-	-	-	自有資金
TFM挖潛增效項目	482,625,633.60	6,924,978.53	483,894.20	-	-	-268,620.99	-	-268,620.99	7,677,493.72	3.10	-	-	-	自有資金
其他	不適用	727,943,171.18	518,167,612.15	102,502,772.42	65,525,444.41	135,481,172.84	-	135,481,172.84	942,601,393.66	-	-	-	-	自有資金
合計	44,170,998,210.08	13,659,085,249.76	5,543,649,933.40	2,304,332,980.62	238,165,910.90	-493,259,762.88	-	-493,259,762.88	17,153,496,054.52	/	995,098,516.53	175,993,002.87	/	/

於2023年6月30日，本集團在建工程減值準備餘額人民幣31,615,388.19元(2022年12月31日：31,615,388.19元)。

七、合併財務報表項目註釋(續)

17、使用權資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋建築物	機器設備	運輸設備	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	403,431,245.62	81,674,404.39	1,401,358.74	486,507,008.75
2. 本期增加金額	21,273,920.10	124,719,507.87	52,556.48	146,045,984.45
(1) 租入	14,983,379.31	120,144,472.06	-	135,127,851.37
(2) 外幣報表折算差異	6,290,540.79	4,575,035.81	52,556.48	10,918,133.08
3. 本期減少金額	8,646,104.15	37,541,077.90	-	46,187,182.05
(1) 處置	8,646,104.15	37,541,077.90	-	46,187,182.05
4. 期末餘額	416,059,061.57	168,852,834.36	1,453,915.22	586,365,811.15
二、累計折舊				
1. 期初餘額	163,012,991.55	57,779,297.80	1,401,358.74	222,193,648.09
2. 本期增加金額	32,838,743.99	23,376,388.92	52,556.48	56,267,689.39
(1) 計提	30,170,232.83	21,513,004.70	-	51,683,237.53
(2) 外幣報表折算差異	2,668,511.16	1,863,384.22	52,556.48	4,584,451.86
3. 本期減少金額	4,636,604.22	37,541,077.90	-	42,177,682.12
(1) 處置	4,636,604.22	37,541,077.90	-	42,177,682.12
4. 期末餘額	191,215,131.32	43,614,608.82	1,453,915.22	236,283,655.36
三、減值準備				
1. 期初餘額	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-
(2) 外幣報表折算差異	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	224,843,930.25	125,238,225.54	-	350,082,155.79
2. 期初賬面價值	240,418,254.07	23,895,106.59	-	264,313,360.66

第八節 財務報告(續)

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、無形資產

(1). 無形資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	探礦及採礦權	銅礦供應特許權 (註1)	供應商關係 (註2)	其他	合計
一 賬面原值						
1. 期初餘額	574,485,754.27	28,674,459,687.64	133,578,386.81	285,548,600.00	312,918,312.68	29,980,990,741.40
2. 本期增加金額	-	6,976,048,038.33	5,009,716.95	10,709,200.00	89,272,325.59	7,081,039,280.87
(1) 購置	-	5,676,160,000.00	-	-	14,270,341.00	5,690,430,341.00
(2) 在建工程轉入	-	172,372,470.86	-	-	65,793,440.04	238,165,910.90
(3) 外幣報表折算差異	-	1,127,515,567.47	5,009,716.95	10,709,200.00	9,208,544.55	1,152,443,028.97
3. 本期減少金額	186,077,429.08	-	-	-	68,557,401.99	254,634,831.07
(1) 處置	186,077,429.08	-	-	-	68,557,401.99	254,634,831.07
4. 期末餘額	388,408,325.19	35,650,507,725.97	138,588,103.76	296,257,800.00	333,633,236.28	36,807,395,191.20
二 累計攤銷						
1. 期初餘額	157,168,002.96	10,087,447,028.07	52,437,591.15	65,041,625.87	150,898,754.46	10,512,993,002.51
2. 本期增加金額	6,247,861.09	699,467,592.79	13,393,191.77	12,314,577.73	14,770,697.73	746,193,921.11
(1) 計提	6,247,861.09	330,685,877.77	11,220,049.72	9,696,773.29	10,952,687.24	368,803,249.11
(2) 外幣報表折算差異	-	368,781,715.02	2,173,142.05	2,617,804.44	3,818,010.49	377,390,672.00
3. 本期減少金額	37,741,462.92	-	-	-	2,248,552.08	39,990,015.00
(1) 處置	37,741,462.92	-	-	-	2,248,552.08	39,990,015.00
4. 期末餘額	125,674,401.13	10,786,914,620.86	65,830,782.92	77,356,203.60	163,420,900.11	11,219,196,908.62
三 減值準備						
1. 期初餘額	-	20,484,319.60	-	-	-	20,484,319.60
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-	-
(2) 外幣報表折算差異	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	20,484,319.60	-	-	-	20,484,319.60
四 賬面價值						
1. 期末賬面價值	262,733,924.06	24,843,108,785.51	72,757,320.84	218,901,596.40	170,212,336.17	25,567,713,962.98
2. 期初賬面價值	417,317,751.31	18,566,528,339.97	81,140,795.66	220,506,974.13	162,019,558.22	19,447,513,419.29

七、 合併財務報表項目註釋(續)

18、 無形資產(續)

(1). 無形資產情況(續)

註1： 銅礦供應特許權通過收購IXM獲得。

註2： 供應商關係通過收購IXM獲得。

於期末，土地使用權及採礦權未用作抵押。

本集團土地使用權租賃期為50年，並位於中國大陸。

19、 商譽

(1). 商譽賬面原值

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加		本期減少 處置	期末餘額
		企業合併形成的	外幣報表折算差額		
巴西磷業務	658,371,482.79	-	24,691,530.21	-	683,063,013.00
合計	658,371,482.79	-	24,691,530.21	-	683,063,013.00

(2). 商譽減值準備

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加		本期減少 處置	期末餘額
		計提	外幣報表折算差額		
巴西磷業務	235,402,701.29	-	8,828,530.80	-	244,231,232.09
合計	235,402,701.29	-	8,828,530.80	-	244,231,232.09

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

19、 商譽(續)

(3). 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

為減值測試的目的，本集團將商譽分攤至資產組。2023年6月30日，分配到資產組的商譽的賬面價值如下：

單位：元 幣種：人民幣

	成本	外幣報表折算差額	減值準備	2023年6月30日
資產組－巴西磷業務	850,671,685.12	-183,672,068.99	228,167,835.22	438,831,780.91

資產組巴西磷業務的可收回金額按照預計未來現金流量的現值確定。未來現金流量基於管理層批准的未來5年的財務預算以及基於現有儲量和未來開採計劃的可開採年限為基礎確定，並採用10.56%的折現率。由於磷業務的產品銷售以美元計價並以雷亞爾進行結算，管理層認為相關業務在經營過程中所面臨的通貨膨脹風險主要來自於美元貨幣環境中的通脹風險，因此用於推斷5年以後的資產組現金流量的通貨膨脹率是3.00%（基於美元貨幣環境中）。

計算以上資產組於2023年6月30日的預計未來現金流量現值的關鍵假設如下：

關鍵假設	管理層考慮
預算毛利	在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的變化以及市場金屬價格的波動適當修正得出的預算毛利率直接影響最終淨利潤及未來現金淨流量。
折現率	反映相關資產組特定風險的稅前折現率直接影響資產組預計未來現金淨流量的現值。
原材料價格通貨膨脹	預算年度所處經營環境當地的預計物價指數直接影響成本的預測。

上述資產組採用的銷售價格、折現率、原材料價格通貨膨脹的關鍵假設的數據與外部信息一致。

管理層根據上述減值測試，以及基於本期磷價格及市場表現，管理層認為本期無進一步減值跡象。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

20、 長期待攤費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	期末餘額
搬遷補償費(註1)	51,902,257.72	-	4,238,439.57	47,663,818.15
地質博物館項目(註2)	24,000,000.00	-	300,000.00	23,700,000.00
尾礦庫維護費(註3)	-	67,971,701.31	4,248,231.33	63,723,469.98
其他	141,764,349.37	5,699,452.55	18,804,804.43	128,658,997.49
合計	217,666,607.09	73,671,153.86	27,591,475.33	263,746,285.62

其他說明：

註1： 公司支付尾礦壩周邊地區村民的搬遷補償費。

註2： 根據2012年12月18日本公司與樂川縣財政局簽訂的地質博物館使用協議，自2013年1月1日起50年內本公司可佔用地質博物館內2000平方米的展區用於公司宣傳及陳列產品等。

註3： 公司支付澀草湖尾礦庫全庫防滲二期工程費。

21、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	472,937,601.26	137,818,290.77	475,152,868.03	137,167,266.73
可抵扣虧損(註1)	591,210,433.27	142,488,456.43	532,913,250.63	137,817,596.30
存貨成本差異	335,630,051.62	100,689,015.50	292,374,924.83	87,712,477.45
未實現毛利	4,065,099,001.61	1,051,867,417.56	5,425,551,350.11	767,423,698.46
政府補助遞延收益	40,788,011.28	8,453,158.24	44,483,239.13	9,357,685.91
公允價值變動損益	130,509,875.45	32,627,468.86	261,531,958.87	43,550,529.19
應付未付費用淨額	2,786,673,990.03	684,321,087.27	2,593,955,675.86	654,634,327.39
尚待備案的固定資產報廢	24,650,562.59	4,001,503.12	21,611,375.27	3,241,706.29
未解鎖的股權激勵費用	45,603,227.97	11,400,807.00	79,675,908.82	19,918,977.20
固定資產折舊差異	16,265,164.72	4,691,687.97	29,406,953.47	5,391,099.21
與租賃相關	99,102,267.48	24,775,566.87	94,703,755.95	23,675,938.99
其他	60,474,540.72	12,549,329.72	63,631,587.48	12,558,706.76
合計	8,668,944,728.00	2,215,683,789.31	9,914,992,848.45	1,902,450,009.88

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併資產				
評估增值(註3)	10,611,318,637.84	3,159,340,474.37	10,602,549,111.50	3,158,968,672.94
預提利息收入	569,509,624.55	99,807,273.97	738,772,989.32	126,423,047.64
非貨幣性項目的匯率影響(註1)	1,090,384,514.67	370,199,524.34	1,490,152,821.68	506,054,198.16
固定資產折舊差異	8,711,990,687.64	2,616,080,671.64	8,422,501,055.62	2,526,680,139.15
公允價值變動損益	385,842,513.24	59,283,017.94	794,645,829.00	151,605,716.10
與租賃相關	93,628,056.92	23,407,014.23	94,703,755.95	23,675,938.99
瑞士稅法下多計提的準備(註2)	2,784,915,280.95	389,888,139.33	2,684,245,476.72	375,794,366.74
其他	41,377,203.57	11,772,241.56	45,799,699.13	14,292,899.94
合計	24,288,966,519.38	6,729,778,357.38	24,873,370,738.92	6,883,494,979.66

註1： 集團最終可於2023年1-6月所得稅前扣除的虧損金額以當地稅務局機關確認金額為準。本集團巴西業務中部分企業以美元為記賬本位幣，同時根據巴西當地稅務規定以雷亞爾作為記賬本位幣進行納稅申報和匯算清繳。管理層將相關雷亞爾報表中的稅務虧損相應確認為一項遞延所得稅資產，並作為納稅調節項。同時，該部分子公司賬面的存貨、固定資產等非貨幣性項目以歷史匯率進行確認和後續計量，因此導致稅務核算時非貨幣性項目的計稅基礎與賬面價值之間存在暫時性差異，公司將相關暫時性差異相應確認為一項遞延所得稅資產／負債，並作為納稅調節項。

註2： 瑞士稅法下允許存貨按照賬面價值在一定範圍內計提額外減值準備所產生的應納稅暫時性差異。

註3： 主要系本集團於2016年度收購剛果(金)業務、2016年收購巴西業務和2019年收購瑞士金屬貿易平台業務中資產公允價值調整產生的遞延所得稅負債。

本集團於2016年度收購巴西業務的過程中，被購買方可辨認淨資產以其收購日公允價值進行確認，並根據相關資產於收購日的公允價值和稅務基礎之間的差異相應確認遞延所得稅負債。2020年本集團進行了結構重組合併巴西鋁磷業務的三個法律實體，對其賬面資產及負債的稅務基礎進行重新認定，並調整上述遞延所得稅負債。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	732,543,647.35	1,483,140,141.96	790,962,428.02	1,111,487,581.86
遞延所得稅負債	732,543,647.35	5,997,234,710.03	790,962,428.02	6,092,532,551.64

(4). 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	59,803,691.43	65,528,667.71
可抵扣虧損	196,504,772.02	215,258,960.76
合計	256,308,463.45	280,787,628.47

註： 由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此沒有確認為遞延所得稅資產。

(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額
2023	-	17,664,151.79
2024	16,618,443.33	39,602,210.83
2025	38,458,409.71	61,388,666.96
2026	61,389,809.29	49,202,064.55
2027	41,234,148.07	47,401,866.63
2028	38,803,961.62	-
合計	196,504,772.02	215,258,960.76

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

22、 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
應收SNEL借款(註1)	1,730,735,996.40	-	1,730,735,996.40	1,325,169,661.53	-	1,325,169,661.53
應收TFM少數股東款項(註2)	479,519,016.00	-	479,519,016.00	437,173,313.17	-	437,173,313.17
巴西可抵扣社會貢獻稅(註3)	129,098,433.52	-	129,098,433.52	109,317,920.49	-	109,317,920.49
預付水費(註4)	-	-	-	63,000,000.00	-	63,000,000.00
補償性資產(註5)	139,436,999.13	-	139,436,999.13	126,963,338.90	-	126,963,338.90
訴訟保證金(註6)	54,269,886.53	-	54,269,886.53	37,993,936.27	-	37,993,936.27
供應商貸款(註7)	50,434,218.88	-	50,434,218.88	50,702,281.04	-	50,702,281.04
關聯方借款(註8)	412,839,571.54	-	412,839,571.54	397,916,144.92	-	397,916,144.92
一年以上的大額存單(註9)	1,448,929,837.30	-	1,448,929,837.30	2,155,000,000.00	-	2,155,000,000.00
預付工程及設備款	244,867,713.77	-	244,867,713.77	674,652,540.75	-	674,652,540.75
其他	279,073,491.49	-	279,073,491.49	33,598,595.84	-	33,598,595.84
減：一年內到期的非流動資產	-471,641,718.60	-	-471,641,718.60	-1,757,787,239.02	-	-1,757,787,239.02
合計	4,497,563,445.96	-	4,497,563,445.96	3,653,700,493.89	-	3,653,700,493.89

其他說明：

本集團以預期信用損失為基礎確認其他非流動資產中相關金融資產的預期信用損失準備。於2023年6月30日，本集團管理層認為相關金融資產的信用風險自初始確認後並未顯著增加，且無重大預期信用損失。

註1：系剛果(金)子公司應收SNEL的借款。借款適用的利率根據6個月LIBOR利率上浮3%釐定，未來通過應付電費進行抵減。其中預計未來一年內可抵扣的部分詳見附註(七)、9。

註2：系剛果(金)子公司應收La Générale des Carrières et des Mines(以下簡稱「Gécamines」)的借款。於2023年6月30日，剛果(金)子公司應收之本金計30,000,000.00美元(折合人民幣216,774,000.00元)，應收利息36,362,065.93美元(折合人民幣262,745,016.00元)，借款適用的利率根據1年期LIBOR利率上浮6%釐定，未來通過對Gécamines的股利進行抵減。

註3：洛鉬巴西適用巴西當地的社會貢獻稅，其計稅基礎為在巴西境內銷售商品和提供服務的收入抵減可抵扣成本後的餘額。由於出口貨物無需繳納社會貢獻稅及貨物流轉稅，故公司期末形成留抵稅額。其中社會貢獻稅為巴西聯邦政府徵收，故該留抵稅額可以抵扣同為聯邦政府所徵收的企業所得稅，且該留抵稅額無過期期限。本集團將預計1年內可以抵扣的部分作為其他應收款核算，詳見附註(七)、7。

註4：系新疆洛鉬預付之水資源使用費。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

22、 其他非流動資產(續)

- 註5： 根據本集團與英美資源在收購巴西鉬磷業務過程中所達成之協議，收購日前洛鉬巴西子公司在經營過程中與稅務相關的或有事項若於未來期間導致現金流出，本集團將獲得英美資源的補償。本集團於收購日將洛鉬巴西子公司相關或有事項以公允價值核算並確認為一項預計負債(附註(七)、38)，同時將其中與稅務相關之預計負債對應的收款權利確認為一項非流動資產。
- 註6： 系洛鉬巴西在經營過程中產生的一些與稅項、勞工及民事相關的法律訴訟。其中的部分訴訟需要根據法院的要求提交訴訟保證金。該保證金提取受限，並在此期間內按照巴西基準利率進行計息。待未來訴訟終結後，根據訴訟結果公司可以相應取回保證金或者使用保證金進行賠償。
- 註7： 系IXM提供給其供應商的貸款。截至2023年6月30日，供應商貸款餘額6,979,741.88美元(折合人民幣50,434,218.88元)系本集團提供給第三方乙和丙供應商之貸款，年利率為6.24%；其中一年內到期的部分詳見附註(七)、9。
- 註8： 系本集團向華越鎳鈷提供的股東借款。
- 註9： 於2023年6月30日，本集團質押賬面價值人民幣675,000,000.00元的一年以上大額存單用於為本集團獲取長期借款，一年內到期的大額存單詳見附註(七)、9。

23、 短期借款

(1). 短期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款(註)	17,601,001,171.21	15,016,317,002.22
信用借款	6,397,216,082.01	5,091,192,711.82
合計	23,998,217,253.22	20,107,509,714.04

註： 質押借款之質押詳情參見附註(七)1、附註(七)2及附註(七)8。

於本期末，本集團無已逾期未償還之短期借款。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

24、 交易性金融負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
交易性金融負債		
其中：		
1、公允價值計量的遠期商品合約及黃金租賃形成的負債(註1)	416,449,983.81	676,512,725.59
2、按公允價值計量且其變動計入當期損益的應付款項(註2)	2,414,107,769.87	2,975,298,635.88
合計	2,830,557,753.68	3,651,811,361.47

其他說明：

註1：本集團與銀行簽訂黃金租賃協議。在租賃期內，本集團可以將租入的黃金銷售給第三方，至租賃期滿，返還銀行相同規格和重量的黃金。本集團返還黃金的義務被確認為以公允價值計量的金融負債。同時，為了對沖相關負債的商品價格風險，本集團使用黃金遠期合約對黃金租賃協議下返還銀行等量等質黃金的義務進行風險管理，以此來規避本集團承擔的隨着黃金市場價格的波動，與該交易性金融負債的公允價值發生波動的風險。

註2：本集團主要產品銅、鉛、鋅精礦等的採購價根據交付時的市場價格暫時確定，價格通常根據交付後指定時期或期間內倫敦金屬交易所所報的銅、鉛、鋅精礦等現貨價格附加升貼水確定。本集團將相關業務形成的應付款項指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

25、 衍生金融負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
未指定套期關係的衍生金融工具(註1)		
商品期貨合約	920,514,578.86	1,588,876,522.42
遠期外匯及匯率期權合約	213,396,429.20	50,483,773.27
遠期商品合約	686,635,735.32	642,398,639.69
指定套期關係的衍生金融工具		
商品期貨合約(註2)	16,883,628.69	69,088,136.38
合計	1,837,430,372.07	2,350,847,071.76

其他說明：

註1：詳見附註(七)、3之註1。

註2：系本集團購買的商品期貨合約，用於對沖集團部分銅產品的價格波動導致的公允價值風險或預期銷售導致的現金流量風險。本集團按照套期會計核算上述套期工具和對應的被套期項目，詳見附註(七)、68。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

26、 應付票據

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	120,142,198.91	718,126,071.13
銀行承兌匯票	1,542,256,865.29	1,691,293,255.29
合計	1,662,399,064.20	2,409,419,326.42

27、 應付賬款

(1). 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
購貨款	1,088,152,880.74	1,017,848,408.19
其他	1,201,433,573.46	529,456,634.84
合計	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03

(2). 應付賬款賬齡分析

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	2,265,631,135.21	1,533,137,566.72
1至2年	15,147,703.37	5,395,397.35
2年以上	8,807,615.62	8,772,078.96
合計	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

28、 合同負債

(1). 合同負債情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收貨款(註1)	1,630,328,050.62	1,595,864,677.29
金屬流交易合同負債(註2)	214,686,844.87	93,927,497.79
合計	1,845,014,895.49	1,689,792,175.08

其他說明：

註1： 本集團將基於商品銷售合同所收取的預收貨款作為合同負債核算，相關合同負債在商品的控制權轉移給客戶時確認為銷售收入。

年初預收貨款已全部於本期確認為收入。期末合同負債賬面價值中人民幣1,623,323,630.09元預計將於一年內確認為收入，合同負債賬面價值中人民幣7,004,420.53元預計將於一年以後確認收入。

註2： 於2020年7月10日，本集團與Triple Flag Precious Metals Corp.旗下全資子公司Triple Flag Mining Finance Bermuda Ltd.(合稱「Triple Flag」)訂立金屬購買和銷售協議(「金屬流協議」)。根據合同，Triple Flag向本集團支付5.5億美元的現金預付款，且對根據金屬流協議交付的每盎司金、銀，Triple Flag將於實際交付時按現貨金、銀價格的10%向本集團支付額外貨款。

根據金屬流協議，本集團對Triple Flag承諾的交貨量為：Northparkes銅金礦金產量的54%，至累計交貨量達63萬盎司後，開始按27%交貨；以及Northparkes銅金礦銀產量的80%，至累計交貨量達900萬盎司後，開始按40%交貨。此金屬流協議並無最低交付量的約定。

本集團於收到預付款時，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務，即在將商品的控制權轉移給客戶時再轉為收入。本集團根據未來12個月的預期交付量估計合同負債的金額，剩餘金額分類為其他非流動負債(附註(七)、40)。

該金屬流交易合同存在重大融資成分。因此，本集團在簽訂金屬流合同時按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。

同時，該金屬流交易合同存在可變對價。當礦產儲備量或預期交付商品的時間及數量發生變化時，本集團將於變化發生的報告期內對收入進行調整。

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	964,916,548.02	2,020,791,105.38	1,890,904,346.63	1,094,803,306.77
二、離職後福利－設定提存計劃	1,968,145.54	53,235,154.99	53,075,746.44	2,127,554.09
三、其他(註)	51,108,896.86	14,232,723.26	13,760,760.99	51,580,859.13
合計	1,017,993,590.42	2,088,258,983.63	1,957,740,854.06	1,148,511,719.99

註：系本集團下屬澳大利亞公司為僱員計提的年假、長期服務休假以及剛果(金)公司為僱員計提的短期帶薪休假預計於12個月內支付的相關負債。

(2). 短期薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	906,254,375.65	1,799,722,695.49	1,740,602,018.80	965,375,052.34
二、職工福利費	129,202.31	14,110,768.54	14,105,922.94	134,047.91
三、社會保險費	46,083,820.77	157,211,429.90	91,281,237.48	112,014,013.19
其中：醫療保險費	39,400,164.74	99,624,733.07	39,605,217.85	99,419,679.96
工傷保險費	6,683,656.03	57,586,696.83	51,676,019.63	12,594,333.23
四、住房公積金	675,811.65	31,128,879.53	31,107,506.83	697,184.35
五、工會經費和職工教育經費	11,773,337.64	18,617,331.92	13,807,660.58	16,583,008.98
合計	964,916,548.02	2,020,791,105.38	1,890,904,346.63	1,094,803,306.77

應付職工薪酬中無屬於拖欠性質的金額以及非貨幣性福利。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

29、 應付職工薪酬(續)

(3). 設定提存計劃列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	1,913,952.79	51,562,021.43	51,402,552.76	2,073,421.46
2、失業保險費	54,192.75	1,673,133.56	1,673,193.68	54,132.63
合計	1,968,145.54	53,235,154.99	53,075,746.44	2,127,554.09

本集團按規定參加由政府機構或其指定的金融機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團員工按員工基本工資一定比例每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團2023年1-6月應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣51,562,021.43元及人民幣1,673,133.56元(2022年1-6月：人民幣65,069,007.02元及人民幣2,447,657.92元)。於2023年6月30日，本集團尚有人民幣2,073,421.46元及人民幣54,132.63元(2022年12月31日：人民幣1,913,952.79元及人民幣54,192.75元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

30、 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	113,692,286.57	187,307,610.61
境內企業所得稅	226,427,849.91	195,288,763.93
個人所得稅	35,526,153.61	36,839,940.08
城市維護建設稅	2,914,791.00	2,477,948.55
澳大利亞企業所得稅	-	15,946,427.37
巴西企業所得稅	207,087,245.27	190,253,786.21
剛果(金)企業所得稅	149,491,599.10	-
英國企業所得稅	5,354,668.83	2,361,974.44
IXM及其子公司企業所得稅	198,991,915.67	78,471,729.80
資源稅及礦權權利金	116,836,270.16	42,081,380.39
教育費附加	2,823,964.15	2,433,318.05
剛果(金)外匯稅	3,954,978.26	120,508.40
其他	79,335,461.62	51,166,370.95
合計	1,142,437,184.15	804,749,758.78

七、 合併財務報表項目註釋(續)

31、 其他應付款

項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	-	234,561,190.61
應付股利	1,848,113,706.45	27,885,796.67
其他應付款	8,113,062,115.81	6,598,818,119.32
合計	9,961,175,822.26	6,861,265,106.60

應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行借款利息	-	173,556,670.01
分期付息到期還本的中期票據應付利息(附註(七)、35)	-	61,004,520.60
合計	-	234,561,190.61

應付股利

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	1,820,227,909.78	-
樂川縣泰峰工貿有限公司(註)	6,623,109.24	6,623,109.24
樂川縣宏基礦業有限公司(註)	15,943,017.89	15,943,017.89
樂川縣誠志實業有限公司(註)	5,319,669.54	5,319,669.54
合計	1,848,113,706.45	27,885,796.67

註： 本集團之子公司的少數股東。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

31、 其他應付款(續)

其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
工程及設備款	4,647,344,179.46	3,559,787,516.21
應付Gécamines特許權使用費	135,255,092.52	41,699,358.66
勞務及運輸費	68,470,760.85	99,943,254.04
押金、保證金及代墊款項	1,713,948,329.16	1,331,093,114.30
應付服務費	211,876,892.24	174,826,980.98
應付能源費	19,993,107.78	24,857,953.71
應付Gécamines生產進度金(註1)	36,129,000.00	34,823,000.00
限制性股票回購義務	39,210,628.85	68,643,782.18
應付關聯方款項(註2)	993,547,500.00	957,632,500.00
其他	247,286,624.95	305,510,659.24
合計	8,113,062,115.81	6,598,818,119.32

註1： 本集團根據與Gécamines簽訂的採礦協定，Gécamines需要向TFM收取生產進度金500萬美元。根據TFM生產計劃，預計會於一年以內支付。

註2： 於2022年7月21日KFM Holding Limited與香港邦普時代新能源有限公司(時代新能源)簽訂應付關聯方款項協議。根據該協議，時代新能源向本集團支付1.375億美元(折合人民幣957,632,500.00元)的關聯方款項。

32、 1年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期借款	1,826,188,631.53	6,818,773,757.29
1年內到期的應付債券	23,576,712.39	-
1年內到期的租賃負債	131,649,755.33	86,263,062.10
應付Gécamines權益金	2,529,030,000.00	-
合計	4,510,445,099.25	6,905,036,819.39

註： 詳見附註七、34、35、36及40。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

33、 其他流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
其他預提費用	1,248,937,012.27	622,176,261.93
可轉換金融工具(註1)	2,171,352,900.00	2,093,210,530.00
合計	3,420,289,912.27	2,715,386,791.93

註1： 本集團之子公司洛鉬控股於2021年12月30日與獨立第三方簽訂一系列協議，約定本集團應於提款日一年內償還相關款項。同時協議約定在協議期限內若達成特定認購條件，獨立第三方可將其債權轉為本集團子公司發行之優先股或永續債。因此本集團將該協議項下收取之款項於可轉換金融工具進行核算。截至2023年6月30日，本集團已累計提款300,000,000.00美元(折合人民幣2,167,740,000.00元)。

34、 長期借款

(1). 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	8,910,470,044.19	9,260,316,730.23
信用借款	16,401,054,170.52	16,533,629,225.94
減：一年內到期的長期借款(附註七、32)	-1,826,188,631.53	-6,818,773,757.29
合計	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88

長期借款分類的說明：

註： 為本集團以大額存單和所持子公司之權益進行質押所獲取的銀行借款，質押資產金額詳見附註(七)、22。本集團質押所持子公司之權益為本集團將所持有的洛鉬剛果100%權益質押給銀行並提供連帶擔保。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

34、 長期借款(續)

(2). 一年以上長期借款到期日分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

到期日	2023年6月30日	2022年12月31日
一到二年	7,654,990,613.89	10,989,079,078.88
二年到五年	15,830,344,969.29	7,986,093,120.00
合計	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88

於2023年6月30日，上述借款的年利率為2.7000%至7.5451%（2022年12月31日：2.7000%至7.4073%）。

於2023年6月30日，本集團無已到期但未償還的長期借款。

根據本集團與部分銀行簽訂的借款協議，本集團需要符合約定的一系列財務指標和要求，若違反相關條款，銀行有權要求本公司提前償還借款。於2023年6月30日，本集團無違反相關條款的情況。

35、 應付債券

(1). 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	2,173,576,712.39	2,150,000,000.00
減：一年內到期的應付債券(附註(七)、32)	-23,576,712.39	-
合計	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00

七、 合併財務報表項目註釋(續)

35、 應付債券(續)

(2). 應付債券的增減變動(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值			期末餘額
							計提利息	溢折價攤銷	本期償還	
20樂川鋁業MTN001(註1)	100.00	2020年05月28日	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	3,912,328.76	-	-	1,000,000,000.00
21樂川鋁業MTN001(綠色)(註1)	100.00	2021年07月16日	3年	150,000,000.00	150,000,000.00	-	5,609,589.12	-	-	150,000,000.00
22樂川鋁業MTN001(可持續掛鉤)(註1)	100.00	2022年02月16日	3年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	14,054,794.51	-	-	1,000,000,000.00
合計	/ /	/	/	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00	-	23,576,712.39	-	-	2,150,000,000.00

註1：

本公司於2020年5月28日發行面值為人民幣1,000,000,000.00元的中期票據(證券簡稱：20樂川鋁業MTN001)，相關債券於全國銀行間債券市場交易流通。發行該中期融資券所得款項用於補給本公司及其附屬公司的營運資金及償還銀行借貸。該中期票據發行年利率為固定利率4.20%，期限為5年，在存續期內每年付息一次。

本公司於2021年7月16日發行面值為人民幣150,000,000.00元的綠色中期票據(證券簡稱：21樂川鋁業MTN001(綠色))，相關債券於全國銀行間債券市場交易流通。發行該綠色中期融資券所得款項用於工業低碳改造類項目建設。該中期票據發行年利率為固定利率3.90%，期限為3年，在存續期內每年付息一次。

本公司於2022年2月16日發行面值為人民幣1,000,000,000.00元的可持續掛鉤中期票據(證券簡稱：22樂川鋁業MTN001(可持續掛鉤))，相關債券於全國銀行間債券市場交易流通。發行該可持續掛鉤所得款項用於工業節能改造類項目建設。該中期票據發行年利率為固定利率3.80%，期限為3年，在存續期內每年付息一次。上述中期票據應付利息請參見附註(七)、31。

註2： 面值指單張債券的金額。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

36、 租賃負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
經營租賃應付款	391,017,365.08	295,612,127.39
減：計入一年內到期的租賃負債(附註七、32)	131,649,755.33	86,263,062.10
合計	259,367,609.75	209,349,065.29

其他說明：

本集團未面臨重大的與租賃負債相關的流動性風險。

(1) 一年以上租賃負債到期日分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

到期日	期末餘額	期初餘額
一到二年	63,240,210.55	66,160,314.00
二年到五年	153,344,490.71	97,296,099.87
五年以上	42,782,908.49	45,892,651.42
合計	259,367,609.75	209,349,065.29

37、 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬表

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一 離職後福利 — 設定受益計劃淨負債	374,759,711.11	340,701,027.05
二 其他長期福利		
— 長期服務休假(註)	14,958,760.40	13,645,143.15
— 其他	2,275,707.91	2,193,445.05
合計	391,994,179.42	356,539,615.25

註： 為本集團海外公司為僱員計提的年假、長期服務休假相關負債。其中預計在12個月內支付部分在應付職工薪酬核算。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

38、 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
未決訴訟	285,380,381.27	255,094,416.78	註1
復墾費及資產棄置成本	3,073,687,560.99	2,912,266,738.54	註2
合計	3,359,067,942.26	3,167,361,155.32	/

其他說明，包括重要預計負債的相關重要假設、估計說明：

註1： 集團位於巴西的鉍磷業務在經營過程中面臨當地一系列與稅務事項、勞工及其他民事案件相關的訴訟。當相關訴訟很可能敗訴並導致經濟利益流出時，本集團管理層會對潛在的經濟利益流出金額進行估計並相應計提預計負債。

註2： 集團對礦產相關的生產經營及開發活動所造成的環境影響負有復墾、環境恢復及相關資產拆除義務。集團管理層根據上述義務所可能產生未來經濟利益流出的最佳估計數折現後確認為預計負債。上述估計根據行業慣例及所在地現行使用的法律法規釐定，相關法律法規的重大變化可能對集團所作出的估計產生重大影響。

39、 遞延收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
土地返還款(註1)	13,431,238.70	-	192,792.90	13,238,445.80
示範基地項目補貼(註2)	26,852,000.40	-	3,502,434.90	23,349,565.50
其他	5,430,000.00	210,000.00	-	5,640,000.00
合計	45,713,239.10	210,000.00	3,695,227.80	42,228,011.30

註1： 為集團收到的土地出讓金返還款，計入遞延收益，在土地使用年限內按照直線法平均攤銷。

註2： 為集團收到的河南省重大科技專項資金、礦產資源節約與綜合利用專項資金以及中央礦產資源綜合利用示範基地補貼，計劃用於鉬鎢選礦及深加工關鍵技術研究，計入遞延收益，在未來發生相關技術研究費用時確認為當期其他收益。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

39、 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	本期計入 其他收益金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
遞延收益低品位白鎢礦示範工程補貼	26,852,000.40	-	-	3,502,434.90	-	23,349,565.50	與資產相關
南泥湖土地出讓金返還款	13,431,238.70	-	-	192,792.90	-	13,238,445.80	與資產相關
其他	5,430,000.00	210,000.00	-	-	-	5,640,000.00	與資產相關
合計	45,713,239.10	210,000.00	-	3,695,227.80	-	42,228,011.30	

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

40、 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
合同負債	21,050,643,036.13	13,689,283,467.92
股份支付(註1)	5,089,420.73	82,570,114.18
金屬流交易合同負債(註2)	2,838,782,900.69	7,921,995,824.86
應付Gécamines權益金(註3)	2,890,320,000.00	-
合計	26,784,835,357.55	21,693,849,406.96

七、 合併財務報表項目註釋(續)

40、 其他非流動負債(續)

其他說明：

註1： 從2018年起，IXM分別宣佈一項分5年期期權的以現金結算的股份支付計劃(Phantom Equity Retention Plan, 「PERP」)和一項分4年期期權的以現金結算的股份支付計劃(Phantom Equity Participant Plan, 「PEPP」)。PERP和PEPP均於2020至2023年間每年解鎖25%，於2029年失效。PERP的可行權條件主要與IXM的淨資產及員工個人績效有關，並要求員工繼續服務於IXM；PEPP的可行權條件主要為要求員工繼續服務於公司。PERP與PEPP均以IXM的權益價值為基礎計算確定需支付的現金。本集團於2023年1-6月確認的與PERP和PEPP相關的其他非流動負債為分別為人民幣365,043.96元及人民幣4,724,376.77元。

註2： 於2020年7月10日，本集團與Triple Flag訂立金屬流協議。根據合同，Triple Flag向本集團支付5.5億美元的現金預付款，且對根據金屬流協議交付的每盎司金、銀，Triple Flag將於實際交付時按現貨金、銀價格的10%向本集團支付額外貨款，詳見附註七、28。

於2022年12月9日，本集團與第三方訂立金屬購買和銷售協議。根據相關協議，第三方需向本集團支付現金預付款8.3億美元，且對根據金屬購買和銷售協議交付的礦產品，第三方將於實際交付時按現貨礦產品價格的一定比例向本集團支付額外貨款。根據金屬購買和銷售協議，未來本集團需要參照金屬購買和銷售協議約定將自有礦區內所銷售自身礦產品的一定比例交付給第三方。此金屬購買和銷售協議並無最低交付量的約定。截至本期末，本集團已收到預付款8.3億美元，並將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務，即在將商品的控制權轉移給客戶時再轉為收入。

註3： 本集團根據與Gécamines達成的協議，由TFM向Gécamines分期支付的權益金。

41、 股本

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	本次變動增減(+、-)				小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
股份總數	4,319,848,116.60	-	-	-	-	-	4,319,848,116.60

42、 其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
第一期可續期公司債券(註)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

註： 2022年12月本公司於上海交易所面向專業投資者公開發售第一期可續期公司債券，本金總額為人民幣10億元。根據該債券發行條款，本集團無交付現金或其他金融資產的合同義務，本公司認為該債券不符合金融負債的定義，將其計入其他權益工具。

第八節 財務報告(續)

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、資本公積

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	27,602,242,178.42	26,237,059.16	-	27,628,479,237.58
其他資本公積	79,675,908.83	27,596,634.40	55,281,226.92	51,991,316.31
合計	27,681,918,087.25	53,833,693.56	55,281,226.92	27,680,470,553.89

註： 其他資本公積之本期增加系公司實施限制性股票激勵計劃分攤的激勵成本。

其他資本公積之本期減少系2023年6月9日，公司第六屆董事會第十一次臨時會議審議通過《關於2021年第一期員工持股計劃2022年度對應權益分配期業績考核指標達成的議案》，認可公司2021年第一期員工持股計劃的2022年度對應解鎖期解鎖條件達成，同意將對應權益分配期內解鎖的份額及附屬的權益歸屬於激勵對象個人。本次解鎖5名激勵對象獲授的14,533,986股，其已計入其他資本公積的人民幣55,281,226.92元轉入股本溢價。

44、庫存股

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
回購庫存股	1,325,021,131.22	-	58,477,321.07	1,266,543,810.15
合計	1,325,021,131.22	-	58,477,321.07	1,266,543,810.15

註： 本期減少主要系：本期公司2021年第一期員工持股計劃的2022年對應解鎖期解鎖條件達成，解鎖流通上市14,533,986股，轉回庫存股人民幣58,477,321.07元。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

45、 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期所得稅前 發生額	本期發生金額			稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	期末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入留存收益	減：所得稅費用			
一、 不能重分類進損益的其他綜合收益	-63,920,844.96	-	-	-	-	-	-	-63,920,844.96
其中：重新計量設定受益計劃變動額	12,799,514.61	-	-	-	-	-	-	12,799,514.61
其他權益工具投資公允價值變動	-76,720,359.57	-	-	-	-	-	-	-76,720,359.57
二、 將重分類進損益的其他綜合收益	358,800,553.70	2,576,479,396.27	121,924,886.20	-	6,204,787.66	2,076,787,715.97	371,562,006.44	2,435,588,269.67
現金流量套期儲備	-377,015,009.73	340,545,580.78	121,924,886.20	-	6,204,787.66	212,415,906.92	-	-164,599,102.81
外幣財務報表折算差額	735,815,563.43	2,235,933,815.49	-	-	-	1,864,371,809.05	371,562,006.44	2,600,187,372.48
其他綜合收益合計	294,879,708.74	2,576,479,396.27	121,924,886.20	-	6,204,787.66	2,076,787,715.97	371,562,006.44	2,371,667,424.71

46、 專項儲備

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	22,655,587.06	99,506,098.40	34,591,136.42	87,570,549.04
合計	22,655,587.06	99,506,098.40	34,591,136.42	87,570,549.04

47、 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,684,388,527.69	-	-	1,684,388,527.69
合計	1,684,388,527.69	-	-	1,684,388,527.69

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

48、 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上年度
調整前上期末未分配利潤	18,019,893,163.56	13,698,308,770.45
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	-	-
調整後期初未分配利潤	18,019,893,163.56	13,698,308,770.45
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	703,144,213.69	6,066,946,564.19
減：提取法定盈餘公積	-	221,017,571.04
應付普通股股利	1,820,227,909.78	1,524,344,600.04
期末未分配利潤	16,902,809,467.47	18,019,893,163.56

49、 營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上年同期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	86,533,186,802.50	82,820,372,824.79	91,606,370,830.50	80,158,061,516.78
其他業務	193,068,851.69	183,659,253.47	160,437,918.45	143,201,980.90
合計	86,726,255,654.19	83,004,032,078.26	91,766,808,748.95	80,301,263,497.68

(2). 主營業務(分產品)

單位：元 幣種：人民幣

產品名稱	本期發生額		上年同期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
鉛鎢相關產品	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	3,503,009,757.08	1,871,512,023.30
鉍磷相關產品	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	3,583,578,140.38	1,779,168,396.96
銅鈷相關產品	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	9,567,204,934.90	4,189,234,918.75
銅金相關產品	849,834,436.59	665,805,791.09	640,161,963.36	509,313,605.48
礦物金屬貿易	21,042,165,231.40	20,688,563,615.47	20,144,186,055.46	19,533,402,572.87
精煉金屬貿易	53,281,223,847.43	53,197,937,088.72	54,168,143,817.88	52,275,348,388.65
其他	98,910.15	91,986.44	86,161.44	81,610.77
合計	86,533,186,802.50	82,820,372,824.79	91,606,370,830.50	80,158,061,516.78

七、 合併財務報表項目註釋(續)

49、 營業收入和營業成本(續)

(3). 履約義務的說明

銷售商品與金屬貿易：

本集團向客戶銷售包括鋁、鎢、鈮、磷、銅、鈷、金等礦產品和銅、鉛和鋅精礦，精煉金屬、鋁及其他次要金屬。通常，相關銷售商品的合同中僅有交付商品一項履約業務，銷售產品的對價按照銷售合同中約定的固定價格或者臨時定價安排確定。本集團在相關商品的控制權轉移給客戶的時點確認收入，臨時定價安排的銷售收入基於銷售確認時商品的公允價值確認。

同時，本集團根據交易對手的信用狀況相應採取預收或者信用銷售的方式開展業務。

酒店服務收入：

本集團通過自營的酒店向客戶提供服務並獲取收入，相關收入在客戶獲得並消耗相關服務的期間內確認。

其他收入：

本集團向客戶銷售輔助材料及廢舊物料等。通常，相關銷售商品的合同中僅有交付商品一項履約業務，銷售產品的對價按照銷售合同中約定的固定價格確定。本集團在相關商品的控制權轉移給客戶的時點確認收入。

50、 稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	22,029,532.06	14,304,077.45
教育費附加	21,982,380.19	13,772,727.77
資源稅及礦權權利金	667,245,209.21	777,284,761.39
其他	147,968,468.19	78,152,616.45
合計	859,225,589.65	883,514,183.06

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

51、 銷售費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	23,294,933.51	8,786,332.20
業務招待費	1,058,414.84	629,094.39
差旅費	1,304,508.07	602,881.21
市場諮詢費	22,875,518.17	41,419,263.55
其他	9,473,420.04	9,135,547.01
合計	58,006,794.63	60,573,118.36

52、 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	698,564,094.18	457,480,438.12
折舊及攤銷	106,931,569.85	92,266,460.93
諮詢及中介機構費用	87,695,399.38	89,896,023.18
保險費	49,253,395.97	52,908,914.00
其他	267,848,294.32	134,874,251.37
合計	1,210,292,744.70	827,426,087.60

53、 研發費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
技術研發費	107,688,998.44	248,344,859.00
合計	107,688,998.44	248,344,859.00

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

54、 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
債券利息支出	44,930,224.58	78,621,648.71
銀行借款及其他利息支出	1,968,531,917.74	897,613,350.29
金屬流項目融資費用	60,463,960.50	55,032,553.61
租賃負債利息	15,856,455.06	5,670,609.83
減：利息收入	-788,230,430.05	-464,986,568.32
匯兌差額	6,799,761.85	93,352,602.72
黃金租賃手續費	2,924,450.50	6,061,177.07
其他	58,812,714.31	58,156,213.64
合計	1,370,089,054.49	729,521,587.55

55、 其他收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
南泥湖土地出讓金補償款	192,792.90	192,792.90
遞延收益低品位白鎢礦示範工程補貼	3,502,434.90	3,513,228.08
研發獎勵資金	2,100,000.00	1,456,000.00
稅收返還	46,483,591.95	15,522,777.00
專項獎補資金	1,596,028.92	1,871,000.00
製造業發展專項資金	-	6,450,000.00
政策兌現獎金	8,950,000.00	-
其他	6,369,868.99	1,487,916.02
合計	69,194,717.66	30,493,714.00

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

56、 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	225,800,529.94	251,555,691.22
交易性金融資產在持有期間的投資收益	-	57,727,685.28
其他非流動金融資產持有期間取得的投資收益	13,439,075.63	52,755,231.00
處置子公司取得的投資收益	-	451,007.15
終止確認的票據貼現利息	-18,212,844.11	-17,449,274.45
合計	221,026,761.46	345,040,340.20

其他說明：

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

本期及上年同期的投資收益均產生於非上市類的投資。

57、 公允價值變動收益

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
衍生金融工具的公允價值變動損失	1,049,586,506.81	-901,742,181.64
交易性金融負債公允價值變動收益	148,688,069.45	-
公允價值計量的黃金租賃及遠期合約公允價值變動損失	-2,030,080.10	-3,091,325.27
消耗性生物資產的公允價值變動收益	-	6,264,332.01
公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他非流動金融資產的公允價值變動收益(損失)	25,173,622.16	-213,624,192.12
結構性存款公允價值變動收益	6,202,736.98	-
其他交易性金融資產公允價值變動收益(損失)	36,108,824.14	-16,334,301.81
合計	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83

七、 合併財務報表項目註釋(續)

58、 信用減值損失

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	-	487.12
應收賬款壞賬損失	-822,985.71	-7,304,223.61
其他應收款壞賬損失	-	-314.50
合計	-822,985.71	-7,304,050.99

59、 資產減值損失

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	-28,956,088.47	-4,827,387.34
固定資產減值損失	-16,003.08	-14,897,539.99
合計	-28,972,091.55	-19,724,927.33

60、 資產處置收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置收益	8,146,048.15	13,307,215.88
合計	8,146,048.15	13,307,215.88

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

61、 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
政府補助	180,000.00	—	180,000.00
其他	1,148,289.94	5,427,667.30	1,148,289.94
合計	1,328,289.94	5,427,667.30	1,328,289.94

計入當期損益的政府補助

單位：元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關／與 收益相關
流水溝尾礦庫閉庫財政補貼	180,000.00	—	— 與收益相關

62、 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
對外捐贈	9,057,420.31	7,389,233.77	9,057,420.31
固定資產報廢損失	3,986,939.61	29,289,246.38	3,986,939.61
其他	10,708,545.59	6,478,207.99	10,708,545.59
合計	23,752,905.51	43,156,688.14	23,752,905.51

七、 合併財務報表項目註釋(續)

63、 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	1,744,386,853.43	3,341,990,560.99
遞延所得稅費用	-671,021,742.86	-278,263,447.99
上年所得稅清算差異	-61,763,760.45	29,925,106.99
合計	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	1,626,797,907.90	7,911,721,017.79
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	244,019,686.19	1,186,758,152.93
子公司適用不同稅率的影響	160,836,054.80	2,087,105,066.42
調整以前期間所得稅的影響	-61,763,760.45	29,925,106.99
非應稅收入的影響	-114,759,369.64	-368,075,401.06
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	783,841,436.94	157,982,924.81
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-18,053,130.68	273,125.25
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性 差異或可抵扣虧損的影響	1,147,616.45	25,410,565.91
非貨幣性項目影響	-10,903,243.15	-57,901,189.00
稅務報表所形成的可抵扣虧損	29,192,135.80	60,529,705.16
註冊資本金稅(註)	-	6,179,170.13
稅率變動引起的遞延所得稅變動	-1,381,487.20	-34,998,518.41
其他	-574,588.94	463,510.86
所得稅費用	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

註： 系本集團子公司IXM在瑞士稅法下按照註冊資本金既定比例繳納之所得稅。

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

64、 其他綜合收益

詳見附註七、45。

65、 現金流量表項目

(1). 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收到的賠償金及罰款等	207,996.72	13,567.00
收到的利息收入	891,367,709.21	222,295,022.15
收到的補貼收入	32,546,537.75	8,857,742.10
金屬流交易收到的現金	1,631,896,000.00	—
其他	685,992,132.26	200,870,257.73
合計	3,242,010,375.94	432,036,588.98

(2). 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
支付的諮詢費、技術開發費和運費等其他費用	264,668,692.85	204,068,053.26
支付的捐贈款項、罰款等	1,000,372.38	114,784,209.04
支付的銀行手續費等	18,898,345.35	7,385,354.04
IXM支付的衍生金融工具保證金	—	17,380,016.87
其他	206,048,866.10	110,186,721.78
合計	490,616,276.68	453,804,354.99

七、 合併財務報表項目註釋(續)

65、 現金流量表項目(續)

(3). 收回投資所收到的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收回銀行結構性存款和其他金融機構 理財產品投資收到的現金	5,869,948,800.08	5,828,881,655.44
收回其他非流動金融資產收到的現金	331,340,462.11	1,273,088.42
合計	6,201,289,262.19	5,830,154,743.86

(4). 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收回第三方及關聯方的借款收到的現金	198,498,016.84	147,307,666.38
其他	46,923,122.66	15,118,537.45
合計	245,421,139.50	162,426,203.83

(5). 投資支付的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
購買銀行結構性存款和其他金融機構理財產品支付的現金	8,153,376,832.96	5,602,946,774.17
購買非流動金融資產	2,660,700.00	102,935,746.45
結算衍生金融工具	286,269,155.60	103,300,242.71
對合營或聯營公司的投資	10,800,000.00	22,181.20
其他	-	10,000.00
合計	8,453,106,688.56	5,809,214,944.53

第八節 財務報告(續)

七、合併財務報表項目註釋(續)

65、現金流量表項目(續)

(6). 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
借予外部單位款項	349,557,037.55	-
支付保證金	12,492,947.76	465,771,910.96
其他	49,394,601.12	3,650,423.32
合計	411,444,586.43	469,422,334.28

(7). 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
黃金租賃業務收到現金	415,518,801.15	671,682,966.50
預收貨款	-	3,271,775,000.00
合計	415,518,801.15	3,943,457,966.50

(8). 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
償還黃金租賃業務支付的現金	677,611,623.00	785,261,400.00
黃金租賃業務相關手續費	2,226,035.73	8,980,008.82
借款保證金及安排費	552,898,110.98	50,663,016.72
支付股票回購款	-	499,999,996.32
償還第三方借款	-	296,405,350.53
其他	64,302,350.05	93,263,782.98
合計	1,297,038,119.76	1,734,573,555.37

七、合併財務報表項目註釋(續)

66、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	615,196,557.78	4,818,068,797.80
加：資產減值準備	28,972,091.55	19,724,927.33
信用減值損失	822,985.71	7,304,050.99
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,202,973,184.07	1,355,603,798.84
使用權資產攤銷	51,683,237.53	108,971,323.14
無形資產攤銷	368,803,249.11	701,902,035.46
長期待攤費用攤銷	27,591,475.33	18,580,398.72
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	-8,146,048.15	-13,307,215.88
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	3,986,939.61	29,289,246.38
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-1,263,729,679.44	1,128,527,668.83
財務費用(收益以「-」號填列)	2,242,071,200.89	1,077,335,144.82
投資損失(收益以「-」號填列)	-221,026,761.46	-345,040,340.20
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-371,652,560.10	-81,823,100.49
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-95,297,841.61	94,207,479.33
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-894,358,378.86	-575,121,989.69
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	6,481,054,069.83	-3,056,110,056.10
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	511,537,044.40	2,413,013,958.99
其他	81,456,373.55	800,379,089.88
經營活動產生的現金流量淨額	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	30,082,269,910.09	26,917,019,059.24
減：現金的期初餘額	29,045,548,650.93	20,392,690,843.69
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	1,036,721,259.16	6,524,328,215.55

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

66、 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	30,082,269,910.09	29,045,548,650.93
其中：庫存現金	2,772,750.01	1,503,981.98
可隨時用於支付的銀行存款	30,079,497,160.08	29,044,044,668.95
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	30,082,269,910.09	29,045,548,650.93
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	-	-

其他說明：

現金和現金等價物不含本公司及子公司使用受限制的現金和現金等價物以及期限在三個月以上的貨幣資金。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

67、 外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	268,641,663.43	7.2258	1,941,150,931.81
歐元	8,644,960.75	7.8547	67,903,625.25
港幣	3,264,020.31	0.9223	3,010,563.60
人民幣	614,594,433.88	1.0000	614,594,433.88
澳元	15,721,452.28	4.7907	75,316,846.15
巴西雷亞爾	446,742,636.90	1.4994	669,835,853.64
英鎊	94,164.41	9.1743	863,888.83
剛果法郎	1,321,725,118.38	0.0031	4,043,182.95
南非蘭特	19,978,679.57	0.3846	7,684,724.21
新加坡元	139,168.78	5.3248	741,050.66
阿聯酋迪拉姆	2,583.99	1.9673	5,083.42
瑞士法郎	138,328.49	8.0753	1,117,047.41
智利比索	80,682,566.00	0.0090	726,311.91
墨西哥元	4,603,881.51	0.4221	1,943,297.55
納米比亞元	118,006.85	0.3834	45,239.36
秘魯索爾	329,431.51	1.9889	655,217.62
新土耳其里拉	3,976.10	0.2796	1,111.62
印尼盾	292,046,545.00	0.0005	140,684.66
短期借款			
其中：瑞士法郎	25,000,000.00	8.0753	201,883,102.36
墨西哥元	428,236,374.41	0.4221	180,758,491.81
秘魯索爾	117,511,826.41	1.9889	233,723,748.38
一年內到期的非流動負債			
其中：秘魯索爾	409,961.44	1.9889	814,994.95
長期借款			
其中：人民幣	720,000,000.00	1.0000	720,000,000.00

第八節 財務報告(續)

七、 合併財務報表項目註釋(續)

67、 外幣貨幣性項目(續)

(2). 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因

子公司名稱	境外主要經營地	記賬本位幣	選擇依據
洛鋁巴西	巴西	美元	根據所處經濟環境決定
CMOC Mining	澳大利亞	美元	根據所處經濟環境決定
CMOC Mining Services	澳大利亞	澳元	根據所處經濟環境決定
TFM及KFM	剛果(金)	美元	根據所處經濟環境決定
Purveyors South Africa Mine Services CMOC(「洛鋁南非」)	南非共和國	美元	根據所處經濟環境決定
IXM Holding SA	瑞士	美元	根據所處經濟環境決定

68、 套期

按照套期類別披露套期項目及相關套期工具、被套期風險的相關的定性和定量信息：

現金流量套期

利率互換合同

本集團採用利率互換合同以降低其浮動利率銀行借款的現金流量風險，即將部分浮動利率借款轉換成固定利率。本集團將購入的利率互換合同指定為套期工具，該等利率互換合同與相應的銀行借款的條款相同，本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1：1，認為其高度有效。

截至資產負債表日，本期計入其他綜合收益的現金流量套期工具公允價值變動產生的損益為人民幣-7,733,538.73元(2022年1-6月：人民幣91,850,802.72元)。

本期，本集團自其他綜合收益重分類進損益的金額為人民幣49,902,849.36元(2022年1-6月：人民幣-39,331,731.52元)。

遠期外匯及匯率期權合約

本集團採用遠期外匯合約及匯率期權合約以降低匯率波動對巴西子公司資本性支出的現金流量風險。本集團於2021年將部分購入的巴西雷亞爾遠期外匯和期權合約指定為套期工具。本集團採用比率分析法評價套期有效性，並認為其高度有效。本期確認的套期無效的金額並不重大。

截至資產負債表日，本期計入其他綜合收益的現金流量套期工具公允價值變動產生的損益為人民幣0.00元(2022年1-6月：人民幣21,310,221.25元)。

本期，本集團自其他綜合收益中確認的現金流量套期儲備金額轉出，計入損益的金額為人民幣0.00元(2022年1-6月：人民幣11,900,620.49元)，計入固定資產原值的金額為人民幣0.00元(2022年1-6月：人民幣0.00元)。

七、 合併財務報表項目註釋(續)

68、 套期(續)

現金流量套期(續)

商品期貨合約

本集團從事銅產品的開採和銷售業務，預期銷售的銅產品面臨銅的價格變動導致的現金流量風險。因此本集團採用銅期貨合約以降低銅產品預期銷售的商品價格變動導致的現金流量風險。本集團生產銷售的精煉銅與銅期貨合同中對應的精煉銅相同，本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1：1，認為其高度有效。

截至資產負債表日，本期計入其他綜合收益的現金流量套期工具公允價值變動產生的損益為人民幣348,279,119.51元(2022年1-6月：人民幣1,886,672,538.31元)。

本期，本集團自其他綜合收益重分類進損益的金額為人民幣72,022,036.84元(2022年1-6月：人民幣-742,657,166.99元)。

公允價值套期

精煉銅期貨合約

本集團採用精煉銅期貨合約對精煉銅存貨的價格波動風險進行套期。通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1：1，認為其高度有效。截至資產負債表日，存貨中包含人民幣25,543,472.09元(2022年12月31日：人民幣9,686,491.04元)的公允價值變動作為被套期項目。

本集團套期工具主要信息如下：

	2023年6月30日	套期工具的賬面價值 包含被套期工具的 負債 資產負債表列示項目
現金流量套期		
利率風險－利率互換合同		－ 非流動衍生金融負債
匯率風險－遠期外匯及匯率期權合約		－ 衍生金融負債
商品價格風險－商品期貨合約	541,238,582.82	衍生金融資產
商品價格風險－商品期貨合約	16,883,628.69	衍生金融負債
公允價值套期		
商品價格風險－商品期貨合約	25,543,472.09	衍生金融負債

第八節 財務報告(續)

八、 合併範圍的變更

1、 其他原因的合併範圍變動

2023年2月14日，本集團在上海設立二級子公司鴻德礦信，主要業務為技術服務、軟件開發。

註： 詳見附註九、1。

九、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1). 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
洛陽樂川鋁業集團金屬材料有限公司 (「金屬材料」)	中國	河南洛陽	礦產品加工、銷售	100	-	投資設立
洛陽樂川鋁業集團鎢業有限公司(「鎢業」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100	-	投資設立
樂川縣富凱商貿有限公司(「富凱」)	中國	河南樂川	鎢、鎢產品的購銷	100	-	投資設立
洛陽樂川鋁業集團冶煉有限責任公司(「冶煉」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100	-	投資設立
洛陽鋁業(香港)有限公司(「洛鋁香港」)	中國香港	中國香港	礦產品銷售	100	-	投資設立
洛陽鋁都國際飯店有限公司(「國際飯店」)	中國	河南洛陽	酒店	100	-	投資設立
新疆洛鋁礦業有限公司(「新疆洛鋁」)	中國	新疆	礦產品採選、銷售	65.1	-	投資設立
樂川縣九揚礦業有限公司(「九揚」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51	-	投資設立
樂川縣三強鎢鎢有限公司(「三強」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51	-	投資設立
樂川縣大東坡鎢鎢礦業有限公司(「大東坡」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51	-	投資設立
洛陽樂川鋁業集團銷售有限公司(「銷售公司」)	中國	河南樂川	礦產品銷售	100	-	投資設立
洛陽鋁業控股有限公司(「洛鋁控股」)	中國香港	中國香港	投資控股、金屬貿易	100	-	投資設立
施莫克(上海)國際貿易有限公司(「施莫克」)	中國	上海	貨物及技術的 進出口業務	100	-	投資設立
北京永昂資源投資控股有限公司(「北京永昂」)	中國	北京	諮詢、資產管理、銷售	100	-	投資設立
Upnorth Investment Limited(「Upnorth」)	中國	BVI	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Mining Pty Limited(「CMOC Mining」)	澳大利亞	澳大利亞	礦產開採、加工、銷售	-	100	投資設立
CMOC Mining USA LTD(「CMOC USA」)	美國	美國	諮詢業務	-	100	投資設立
CMOC DRG Limited(「洛鋁剛果」)	中國香港	中國香港	礦業服務	-	100	投資設立
CMOC UK Limited(「洛鋁英國」)	英國	英國	礦業服務、銷售	-	100	投資設立
CMOC Luxembourg S.A.R.L.(「洛鋁盧森堡」)	盧森堡	盧森堡	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Capital Limited(「洛鋁資本」)	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Congo	剛果(金)	剛果(金)	諮詢服務	-	100	投資設立
CMOC BHR Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
上海睿朝投資有限公司(「睿朝」)	中國	上海	諮詢、企業策劃、管理	-	100	投資設立

九、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(1). 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
西藏施莫克投資有限公司(「西藏施莫克」)	中國	西藏	諮詢、資產管理、銷售	-	100	投資設立
上海董禾商貿有限公司(「董禾」)	中國	上海	金屬材料、礦產品銷售	-	100	投資設立
上海虹鈿技術服務有限公司	中國	上海	技術服務	-	100	投資設立
CMOC Metals Holding Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
Natural Resource Elite Investment Limited (「NREIL」)	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
W-Source Holding Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	非同一控制下合併
Ridgeway Commodities S.A.	瑞士	瑞士	金屬貿易	-	100	投資設立
IXM Holding SA	瑞士	瑞士	投資控股	-	100	非同一控制下合併
IXM B.V.及其子公司	瑞士	荷蘭	金屬貿易	-	100	非同一控制下合併
洛陽鼎鴻貿易有限公司(「鼎鴻」)	中國	河南洛陽	金屬材料、 礦產品銷售等	-	100	投資設立
CMOC Singapore Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	金屬貿易	-	100	投資設立
KFM Holding Limited.	中國香港	中國香港	投資控股	-	75	投資設立
CMOC Mining Services Pty. Limited (「CMOC Mining Services」)	澳大利亞	澳大利亞	礦業服務	-	100	投資設立
Long March No.1 Investment Limited (「Long March」)	中國	BVI	投資控股	-	100	投資設立
Bandra Investment Limited(「Bandra」)	中國	BVI	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Brasil Mineração, Indústria e Participações Ltda.(「洛鋁巴西」)	巴西	巴西	礦產開採、加工、銷售	-	100	投資設立
寧波百亞投資有限公司(「寧波百亞」)	中國	浙江寧波	投資管理	-	100	投資設立
海南鋁興商貿有限公司	中國	海南海口	進出口貿易	-	100	投資設立
Purveyors South Africa Mine Services CMOC (「洛鋁南非」)	南非共和國	南非共和國	物流運輸	-	100	非同一控制下合併
CMOC International DRC Holdings Limited (「CIDHL」)	百慕大	百慕大	投資控股	-	100	非同一控制下合併
BHR Newwood Investment Management Limited(「BHR」)	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	-	100	非同一控制下合併
CMOC overseas recruitment Entity (「CMOCORE」)	美國	美國	諮詢業務	-	100	投資設立
Kisanfu Africa Holding (Pty) Limited	南非共和國	南非共和國	投資控股	-	100	投資設立

第八節 財務報告(續)

九、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(1). 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
Congo Construction Company SARL	剛果(金)	剛果(金)	礦產品冶煉、銷售	-	100	非同一控制下合併
TF Holdings Limited (「TFHL」)	百慕大	百慕大	投資控股	-	100	非同一控制下合併
上海澳邑德貿易有限公司(「上海澳邑德」)	中國	上海	國內有色金屬貿易	-	100	投資設立
上海秣駒工程技術諮詢有限公司	中國	上海	諮詢業務	-	100	投資設立
上海輔宜工程技術諮詢有限公司	中國	上海	諮詢業務	-	100	投資設立
Jenny East Holding Ltd.	百慕大	百慕大	投資控股	-	75	資產收購
Kisanfu Holding Ltd.	百慕大	百慕大	投資控股	-	75	資產收購
Tenke Fungurume Mining S.A.	剛果(金)	剛果(金)	礦產開採、加工	-	80	非同一控制下合併
CMOC Kisanfu Mining SARL.	剛果(金)	剛果(金)	礦產開採、加工	-	71.25	資產收購
CMOC Commodity	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
上海銀鼎企業管理有限公司	中國	上海	諮詢服務	-	100	投資設立
CMOC Alpha Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Delta Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
Artemida Limited	中國香港	中國香港	金屬貿易	-	100	投資設立
CMOC New Resources Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
CMOC Beta Limited	中國香港	中國香港	投資控股	-	100	投資設立
CMOC ZIMBABWE (PRIVATE) LIMITED	津巴布韋	哈拉雷	礦業開發、銷售	-	100	投資設立
上海鴻德礦信科技有限公司(註1)	中國	上海	技術服務、軟件開發	-	100	投資設立

其他說明：

註1：2023年2月14日，本集團在上海設立二級子公司鴻德礦信，主要業務為技術服務、軟件開發。

(2). 重要的非全資子公司

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例 (%)	本期歸屬於少數 股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	期末少數 股東權益餘額
TFM	20	97,450,007.89	-	7,248,541,864.59

九、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(3). 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
TFM	20,886,514,834.43	51,440,185,665.27	72,326,700,499.70	14,769,717,958.76	21,314,273,217.97	36,083,991,176.73	14,585,086,607.05	39,969,642,272.01	54,564,728,879.06	8,031,034,825.23	12,079,376,443.96	20,110,411,269.19

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
TFM	4,560,698,004.33	487,250,039.47	487,250,039.47	-1,813,137,085.66	9,915,840,422.15	3,202,019,268.41	3,202,019,268.41	3,504,810,707.89

2、 在合營企業或聯營企業中的權益

(1). 重要的合營企業或聯營企業

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
環宇	江蘇徐州	江蘇徐州	投資	50		權益法核算
豫鷺礦業	河南洛陽	河南洛陽	礦產品冶煉、銷售	40		權益法核算
華越鎳鈷	印度尼西亞	印度尼西亞	礦產品冶煉、銷售		30	權益法核算

第八節 財務報告(續)

九、 在其他主體中的權益(續)

2、 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2). 重要合營企業的主要財務信息

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／ 本期發生額 環宇公司(註1)	期初餘額／ 上期發生額 環宇公司(註1)
流動資產	430,396,207.60	426,635,906.90
其中：現金和現金等價物	83,104,663.28	19,768,940.39
非流動資產	1,625,961,674.96	1,975,383,423.54
資產合計	2,056,357,882.56	2,402,019,330.44
流動負債	750,809,158.51	816,749,078.61
非流動負債	475,874,591.29	574,970,732.21
負債合計	1,226,683,749.80	1,391,719,810.82
少數股東權益	-6,584,977.53	-20,015,218.41
歸屬於母公司股東權益	836,259,110.29	1,030,314,738.03
按持股比例計算的淨資產份額	418,129,555.14	515,157,369.02
調整事項	-9,292,766.96	-17,042,847.77
— 其他(註2)	-9,292,766.96	-17,042,847.77
對合營企業權益投資的賬面價值	408,836,788.18	498,114,521.25
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用
營業收入	438,252,047.53	381,146,549.51
財務費用	20,219,697.63	25,582,565.16
所得稅費用	48,956,522.75	37,558,747.20
淨利潤	-18,214,176.78	-68,235,285.18
終止經營的淨利潤	—	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	-18,214,176.78	-68,235,285.18
本年度收到的來自合營企業的股利	—	—

其他說明

註1： 本集團之合營企業環宇持有富川90%的股權，同時本公司直接有富川剩餘的10%股權。

註2： 根據與當地政府的協議，當地政府享有富川8%的分紅權，故本集團按權益法實際享有富川47%的損益。

九、 在其他主體中的權益(續)

2、 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3). 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	豫鷺礦業	華越鎳鈷	豫鷺礦業	華越鎳鈷
流動資產	160,811,901.23	4,229,137,269.58	156,244,957.44	3,633,626,160.83
非流動資產	52,338,618.28	9,674,195,654.36	52,959,692.21	8,972,281,515.59
資產合計	213,150,519.51	13,903,332,923.94	209,204,649.65	12,605,907,676.42
流動負債	46,154,131.25	1,465,192,567.95	45,041,962.45	1,410,493,814.67
非流動負債	-	7,136,133,299.52	-	6,779,824,226.65
負債合計	46,154,131.25	8,601,325,867.47	45,041,962.45	8,190,318,041.32
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司股東權益	166,996,388.26	5,302,007,056.47	164,162,687.20	4,415,589,635.10
按持股比例計算的淨資產份額	66,798,555.30	1,590,602,116.94	65,665,074.88	1,324,676,890.53
調整事項	3,064,392.22	36,384,750.38	3,254,257.45	-
— 其他	3,064,392.22	36,384,750.38	3,254,257.45	-
對聯營企業權益投資的賬面價值	69,862,947.52	1,626,986,867.32	68,919,332.33	1,324,676,890.53
存在公開報價的聯營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用
營業收入	170,061,559.74	3,668,061,927.35	163,473,808.87	2,530,632,478.94
財務費用	-3,726.61	214,246,509.14	-13,410.08	65,503,791.83
所得稅	23,254,573.57	-	18,991,434.96	-
淨利潤	74,087,230.36	763,362,028.79	74,199,475.85	1,053,283,907.94
終止經營的淨利潤	-	-	-	-
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	74,087,230.36	763,362,028.79	74,199,475.85	1,053,283,907.94
本年度收到的來自聯營企業的股利	36,100,000.00	-	41,750,000.00	-

其他說明

本集團持有豫鷺礦業40%股權，但按照50%比例享有分紅權。詳見附註(七)、11。

第八節 財務報告(續)

九、 在其他主體中的權益(續)

3、 重要的共同經營

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

其他說明

註： 2013年12月1日，本公司完成了收購Northparkes銅金礦的非法人合營公司NJV80%的共同控制權益以及North Mining Limited持有的與Northparkes銅金礦經營業務相關的若干關聯資產。收購後，非法人合營公司NJV成為本公司的一個共同控制經營。

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

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

十、 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、衍生金融資產、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、其他權益工具投資、其他非流動金融資產、其他非流動資產、交易性金融負債、衍生金融負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、借款、其他流動負債、非流動衍生金融負債、一年內到期的非流動負債、應付債券等科目中，各項金融工具的詳細情況說明見附註(七)。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

十、與金融工具相關的風險(續)

單位：千元 幣種：人民幣

	2023年6月30日	2022年12月31日
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	7,355,636	4,236,793
衍生金融資產	3,289,278	1,944,854
其他非流動金融資產	3,311,969	3,554,476
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
應收款項融資	302,722	388,390
其他權益工具投資	14,828	14,828
以攤餘成本計量		
貨幣資金	35,276,196	32,647,565
應收賬款	683,201	800,256
其他應收款	1,353,553	2,401,261
其他流動資產	1,249,906	3,676,924
一年內到期的非流動資產	309,994	1,673,944
其他非流動資產	2,275,435	1,531,805
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融負債	2,830,558	3,651,811
衍生金融負債	1,837,430	2,350,847
非流動衍生金融負債	-	230,169
以攤餘成本計量		
短期借款	23,998,217	20,107,510
應付票據	1,662,399	2,409,419
應付賬款	2,289,586	1,547,305
其他應付款	9,961,176	6,861,265
一年內到期的非流動負債	4,483,154	6,818,774
其他流動負債	2,171,353	2,093,211
長期借款	23,485,336	18,975,172
應付債券	2,150,000	2,150,000
其他非流動負債	2,890,320	-

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

第八節 財務報告(續)

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1 市場風險

1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、人民幣及巴西雷亞爾等主要外幣有關。本集團位於境內子公司主要業務活動均以人民幣計價結算，本集團位於澳大利亞的子公司主要以澳元或美元計價結算；本集團位於巴西的鈮、磷業務主要以美元、巴西雷亞爾計價結算；本集團位於剛果(金)的銅鈷業務，主要以美元、剛果法郎計價結算。外幣交易主要為境內以美元計價結算的融資活動，位於澳大利亞以美元為記賬本位幣的子公司的以澳元結算的經營活動，位於巴西以美元為本位幣的子公司以巴西雷亞爾結算的經營活動，以及位於剛果(金)以美元為本位幣的子公司以剛果法郎結算的經營活動。本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響，並通過購買遠期外匯合約及匯率期權合約進行外匯風險管理，詳見附註七、3、25。

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

於2023年6月30日，本集團主要外幣的金融資產及金融負債如下表所示。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年6月30日	2022年12月31日
美元		
貨幣資金	1,941,151	466,016
短期借款	-	-102,360
小計	1,941,151	363,656
人民幣		
貨幣資金	614,594	3,177
一年內到期的非流動負債	-	-700,000
長期借款	-720,000	-
小計	-105,406	-696,823
巴西雷亞爾		
貨幣資金	669,836	1,570,460
小計	669,836	1,570,460

第八節 財務報告(續)

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、人民幣及巴西雷亞爾等主要外幣匯率發生合理、可能的變動時，對當期損益和股東權益的稅前影響如下。在進行如下的敏感性分析時，本集團不考慮現有遠期外匯合約和外匯期權合約的相關影響。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	匯率變動	本期數		上年同期數	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
本位幣為人民幣的實體					
稅前利潤及權益	美元兌人民幣貶值10%	-194,115	-194,115	-43,822	-43,822
本位幣為美元的實體					
稅前利潤及權益	人民幣兌美元貶值10%	10,541	10,541	-168	-168
	巴西雷亞爾兌美元貶值10%	-66,984	-66,984	-142,029	-142,029

本集團管理層認為期末外匯風險並不能反映年度外匯風險，敏感度分析並不能反映固有外匯風險。

1.1.2. 利率風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款有關，本集團銀行借款情況詳見附註附註七、23、34。本集團密切關注利率變動對本集團現金流量變動風險的影響，同時亦使用利率互換合約對本集團承擔的部分利率風險進行套期保值（詳見附註七、68）。

利率風險敏感性分析假設：

- 市場利率變化影響浮動利率金融工具的利息收入或費用。

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.2. 利率風險(續)

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當年損益和股東權益的稅前影響如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	利率變動	本期數		上年同期數	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
浮動利率	利率增加50個基點	-168,892	-168,892	-61,210	-61,210
浮動利率	利率下降50個基點	168,892	168,892	61,210	61,210

1.1.3. 商品價格風險

國際銅價及鈷價對本集團澳大利亞和剛果(金)子公司的經營業績有重大影響。銅價及鈷價在以往曾經出現波動，且引起波動的因素是本集團所不能控制的，本集團並未對所有銅價及鈷價波動風險進行套期保值。另外，IXM從事金屬貿易平台業務，國際金屬價格的波動對其經營業績有重大影響。IXM利用商品期貨合約及商品期權合約對金屬價格的波動風險進行套期保值，詳見附註(七)、3、25。

第八節 財務報告(續)

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 商品價格風險(續)

下表為資產負債表日銅、鈷市場價格的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，銅、鈷市場價格發生合理、可能的變動時，本集團澳大利亞和剛果(金)子公司期末未點價的應收賬款將對利潤總額和股東權益產生的稅前影響。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	增加/(減少) 比例	本期數		上年同期數	
		對利潤的 影響	對股東 權益的影響	對利潤的 影響	對股東 權益的影響
銅市場價格	5%	19,724	19,724	10,764	10,764
銅市場價格	(5%)	-19,724	-19,724	-10,764	-10,764

單位：千元 幣種：人民幣

項目	增加/(減少) 比例	本期數		上年同期數	
		對利潤的 影響	對股東 權益的影響	對利潤的 影響	對股東 權益的影響
鈷市場價格	5%	194	194	34,098	34,098
鈷市場價格	(5%)	-194	-194	-34,098	-34,098

1.1.4. 其他價格風險

本集團持有的權益工具投資，包括分類為以公允價值計量的其他非流動金融資產，在資產負債表日以公允價值計量。於本期末，本集團持有之權益工具投資包括上市之證券和資管計劃，因此，本集團直接或間接承擔着證券市場價格波動的風險。如果本集團於本期末直接及間接持有之權益工具投資的證券市場價格增加或減少5%而其他所有變量維持不變，本集團於本期末之股東權益及損益會增加或減少人民幣84,211千元(未考慮所得稅影響)(上年同期61,241千元)。

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.2. 信用風險

2023年6月30日，可能引起本集團信用損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括本集團資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額。為降低信用風險，本集團由信用管理部門專門人員負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收逾期債務。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註(五)10.2.1，附註(五)10.2.2，附註(五)10.2.3以及附註(五)10.2.4。

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，故貨幣資金只具有較低的信用風險。

本集團持有銀行承兌匯票。其中，大部分的銀行承兌匯票的出票行均為信用評級較高的銀行，因此本集團管理層認為相關銀行承兌匯票的信用風險較低，詳見附註(七)、5。

本集團僅與知名及信用良好的第三方進行交易。本期末應收賬款前五大客戶佔應收賬款總額的28.58%(上年末：33.20%)。本集團對應收賬款餘額持續進行監控，使本集團承受的信用風險可控。本集團僅向經信用評估在可接受範圍內的客戶出售產品，並對大部分客戶設立信用限額，這些客戶均有系統的監控。海外銷售則一般採用信用證方式付款。相關信用風險的分析詳見附註(七)、4。

就本集團其他應收款、其他流動資產以及其他非流動資產產生的信用風險而言，由於對方擁有良好的信用狀況，所以本集團因對方拖欠款項而產生的信用風險有限，而本集團預期不會因無法收回此等實際的墊款而產生任何重大虧損。相關信用風險的分析詳見附註(七)、7、10以及22。

1.3. 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

第八節 財務報告(續)

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

2023年6月30日	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	23,998,217	-	-	-	23,998,217
長期借款	1,826,189	8,324,226	16,640,370	-	26,790,785
交易性金融負債	2,830,558	-	-	-	2,830,558
應付票據	1,662,399	-	-	-	1,662,399
應付賬款	2,289,586	-	-	-	2,289,586
其他應付款	9,961,176	-	-	-	9,961,176
其他流動負債	2,171,353	-	-	-	2,171,353
應付債券	23,577	2,150,000	144,369	-	2,317,946
租賃負債	131,650	68,914	168,527	55,632	424,723
其他非流動負債	2,529,030	722,580	2,167,740	-	5,419,350
衍生金融工具					
衍生金融負債	1,837,430	-	-	-	1,837,430
非流動衍生金融負債	-	-	-	-	-
合計	49,261,165	11,265,720	19,121,006	55,632	79,703,523

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

單位：千元 幣種：人民幣

2022年度	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	五年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	20,710,735	-	-	-	20,710,735
長期借款	7,023,337	11,658,314	8,796,118	-	27,477,769
交易性金融負債	3,651,811	-	-	-	3,651,811
應付票據	2,409,419	-	-	-	2,409,419
應付賬款	1,547,305	-	-	-	1,547,305
其他應付款	6,861,265	-	-	-	6,861,265
其他流動負債	2,093,211	-	-	-	2,093,211
應付債券	-	159,149	2,184,672	-	2,343,821
租賃負債	89,886	71,834	112,478	58,742	332,940
衍生金融工具					
衍生金融負債	2,350,847	-	-	-	2,350,847
非流動衍生金融負債	-	230,169	-	-	230,169
合計	46,737,816	12,119,466	11,093,268	58,742	70,009,292

第八節 財務報告(續)

十一、公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產				
1. 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產				
(1) 應收賬款	-	5,997,248	-	5,997,248
(2) 結構性存款	-	-	1,203,242	1,203,242
(3) 理財產品	-	-	134,183	134,183
(4) 其他	-	20,963	-	20,963
(二) 其他權益工具投資	-	-	14,828	14,828
(三) 存貨				
(1) 貿易存貨	-	12,101,378	-	12,101,378
(2) 消耗性生物資產	-	-	123,529	123,529
(四) 應收款項融資				
	-	-	302,722	302,722

十一、公允價值的披露(續)

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
(五) 其他非流動金融資產				
(1) 銀行金融機構委託理財產品	—	—	66,707	66,707
(2) 資金信託	—	—	90,302	90,302
(3) 合夥企業份額	—	—	1,031,166	1,031,166
(4) 基金份額	—	—	847,645	847,645
(5) 定向資管計劃	—	—	1,114,590	1,114,590
(6) 非上市公司股權	—	—	156,173	156,173
(7) 上市公司股權	5,380	—	—	5,380
(六) 衍生金融資產：				
(1) 商品期貨合約	2,538,643	—	—	2,538,643
(2) 遠期外匯合約	—	60,721	—	60,721
(3) 遠期商品合約	—	647,746	—	647,746
(4) 商品期權合約	42,168	—	—	42,168
				—
持續以公允價值計量的資產總額	2,586,191	18,828,056	5,085,087	26,499,334
(七) 交易性金融負債				
1. 指定為以公允價值計量且變動計入當 期損益的金融負債				
應付賬款	—	2,414,108	—	2,414,108
公允價值計量的遠期商品合約及 黃金租賃形成的負債	—	416,450	—	416,450
(八) 衍生金融負債：				
1. 商品期貨合約	937,398	—	—	937,398
2. 遠期外匯合約	—	213,396	—	213,396
3. 遠期商品合約	—	686,636	—	686,636
持續以公允價值計量的負債總額	937,398	3,730,590	—	4,667,988

第八節 財務報告(續)

十一、公允價值的披露(續)

2、 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

持續以第二層次公允價值計量的項目為分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的應收賬款、貿易存貨、衍生金融資產、交易性金融負債及衍生金融負債，相關公允價值參考活躍市場中類似資產或負債的報價或除報價以外的輸入值、行業研報中存貨所屬地或所屬地附近區域的升貼水價格、遠期報價以及類似債務工具公開市場收益率確定。

3、 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

持續以第三層次公允價值計量的項目包括交易性金融資產、應收款項融資、消耗性生物資產、衍生金融資產、其他權益工具投資、其他非流動金融資產及衍生金融負債。交易性金融資產及其他非流動金融資產中理財產品之公允價值參考第三方金融機構提供之預期收益率以及未來現金流折現計算得出，消耗性生物資產之公允價值參考市場同類木材成品價格、相關樹種的生長週期、後續預計投入及維護費用並折現計算得出；應收款項融資之公允價值參考第三方金融機構提供之票據貼現率以及未來現金流折現計算得出；其他權益工具投資及其他非流動金融資產中合夥企業份額、基金份額、定向資管計劃、非上市公司股權之公允價值根據可比公司法、協議轉讓價格或以第三方金融機構提供之淨值報告或被投資單位提供之財務報表為基礎做適當調整後得出。

單位：千元 幣種：人民幣

以公允價值計量的 資產/負債	2023年		輸入值	重大無法觀察 的輸入數據	無法觀察的輸入數據與 公允價值的關係
	6月30日的 公允價值	估值技術			
交易性金融資產/其他 非流動金融資產	1,494,434	現金流量折現法	產品預期現金流量，非公開市場類似金融產品收益率	非公開市場類似金融產品收益率	較高的非公開市場類似金融產品收益率，較低的公允價值
其他權益工具投資/其他 非流動金融資產	3,164,402	可比公司法/協議轉讓價格/淨資產調整法	市銷率，近期交易價格，缺乏流動性折扣，鎖定期折扣	缺乏流通性折扣/鎖定期折扣	折扣越高，公允價值越低
消耗性生物資產	123,529	現金流量折現法	木材價格，生長週期，後續預計投入	後續預計投入	較高的後續預計投入，較低的公允價值
應收款項融資	302,722	現金流量折現法	票據預期現金流量，非公開市場票據貼現率	非公開市場票據貼現率	較高的非公開市場票據貼現率，較低的公允價值

4、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團管理層已經評估了貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款、一年內到期的非流動負債、其他流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團不以公允價值作為後續計量的金融資產包括其他非流動資產，金融負債包括長期借款及應付債券，本集團浮動利率的長期借款利率與市場利率掛鉤。

十二、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

單位：萬元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的 持股比例 (%)	母公司對本企業的 表決權比例 (%)
鴻商產業控股集團 有限公司	上海	投資管理	18,181.82	24.69	24.69

本企業的母公司情況的說明

截至2023年6月30日，鴻商集團實際持有本公司5,333,220,000股，股份約佔公司股本總額的24.69%。

本企業最終控制方是鴻商集團。

2、本企業的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(九)、1。

3、本企業合營和聯營企業情況

本公司的合營和聯營企業情況詳見附註(九)、2。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
富川	合營企業的子公司
富興	合營企業的子公司
豫鷺礦業	聯營企業
洛陽申雨	聯營企業
華越鎳鈷	聯營企業

第八節 財務報告(續)

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
礦業集團	公司股東
鴻商集團	公司股東
上海商聚實業有限公司(「商聚」)	公司股東的子公司
上海勻盛國際貿易有限公司(「勻盛」)	公司股東的子公司
寧德時代新能源科技股份有限公司(「寧德時代」)(註)	公司股東
湖南邦普科技循環有限公司(「湖南邦普科技」)	公司股東的子公司
香港邦普資源循環科技有限公司(「香港邦普循環」)	公司股東的子公司
宜春時代新能源科技有限公司(「宜春時代」)	公司股東的子公司
時代新能源	公司股東的子公司

註：於2022年10月31日，公司之股東洛陽國宏投資控股集團有限公司(以下簡稱「洛陽國宏」)與四川時代新能源科技股份有限公司(以下簡稱「四川時代」)與寧德時代簽訂投資協議，洛陽國宏以其持有的礦業集團100%的股權向四川時代進行增資。上述交易於2023年3月6日完成，洛陽國宏不再直接或通過其控制的主體間接持有公司任何股份，寧德時代控股子公司四川時代將通過礦業集團間接持有公司24.68%的股份，成為洛陽鋁業間接第二大股東。公司管理層認為自投資協議生效之日起即2022年10月31日起，認定寧德時代以及其下屬子公司為公司之關聯方。

5、關聯交易情況

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
洛陽申雨	採購產品	6,180,204.47	—
豫鷺礦業	採購產品	65,047,623.28	62,073,766.15
富川	採購產品	286,711,894.97	262,962,498.15
富川	購買服務	1,332,792.62	7,406,026.81
華越鎳鈷	採購產品	1,269,218,805.19	—
時代新能源	採購產品	399,431.38	—

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

出售商品／提供勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
洛陽申雨	銷售產品	33,705,616.91	21,822,506.94
洛陽申雨	提供服務	-	476,190.47
豫鷺礦業	提供服務	6,995,428.43	5,879,159.44
富川	銷售產品	17,919,511.44	18,484,248.72
富川	提供服務	4,921,895.27	5,866,110.72
富興	銷售產品	-	47,561.98
富興	提供服務	447,829.04	61,090.00
湖南邦普科技	銷售產品	7,881,057.26	-

(2). 關聯租賃情況

本公司作為承租方：

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	使用權資產的 本期折舊	租賃負債的 本期利息費用
商聚	房屋建築物	8,048,540.74	936,178.32
勻盛	房屋建築物	4,353,629.94	509,009.96

(3). 關聯方資金拆借

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本期償還 累計發生額	本期 拆借利息	起始日	到期日	期末餘額	說明
拆出						
華越鎳鈷	-	12,061	2020年3月至 2021年9月	2021年11月至 2023年7月	524,246	/
CBC	-	-	2022年5月至 2022年8月	2024年5月至 2024年8月	7,370	/

註：因預收時代新能源貨款存在重大融資成分產生的財務費用人民幣1.91億元。

第八節 財務報告(續)

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(4). 關鍵管理人員報酬

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	31,304	33,486

6、關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	豫鷺礦業	17,696,684.11	1,304,741.13	14,040,363.71	1,082,996.84
其他應收款	洛陽申雨	583,333.30	-	583,333.33	-
合同負債	洛陽申雨	678,904.85	-	4,531,916.20	-
其他應收款	富川	640,645.80	-	2,514,333.21	-
其他應收款	商聚	4,716,599.37	-	4,716,599.37	-
其他應收款	勻盛	2,564,464.47	-	2,564,464.47	-
應收賬款	富川	8,341,515.73	105,141.86	27,516,142.49	699,580.19
應收賬款	富興	56,617.64	65.22	64,755.40	4,994.11
應收利息	華越鎳鈷	111,406,608.93	-	95,540,087.29	-
其他非流動資產	華越鎳鈷	412,839,571.54	-	397,916,144.92	-
合同負債	香港邦普循環	145,195,027.29	-	841,497,690.87	-

十二、關聯方及關聯交易(續)

6、關聯方應收應付款項(續)

(2). 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
預付款項	華越鎳鈷	-	41,063,174.21
應付賬款	華越鎳鈷	150,375,578.90	-
應付賬款	富川	289,596,157.36	131,262,273.71
應付賬款	豫鷺礦業	15,393,031.46	11,421,620.43
應付賬款	富興	-	26,636,947.19
其他應付款	富川	288,318.38	90,000.00
租賃負債	商聚	38,377,844.70	30,159,534.30
租賃負債	勻盛	20,866,435.43	16,398,054.63
一年內到期的非流動負債	商聚	16,610,722.51	20,758,130.27
一年內到期的非流動負債	勻盛	9,031,423.78	11,286,412.31
其他流動負債	香港邦普循環	971,238,298.81	-
其他非流動負債	時代新能源	13,957,264,501.19	13,689,283,467.91
其他應付款	時代新能源	993,547,500.00	957,632,500.00

十三、股份支付

2021年第一期員工持股計劃

經洛陽鋁業2021年5月21日召開的股東大會審議通過，洛陽鋁業擬向5名被激勵對象(「持有人」)授予員工持股計劃。本員工持股計劃的授予日為2021年5月21日，股票來源為公司回購專用賬戶回購的洛陽鋁業A股普通股股票，授予激勵對象股票數量合計48,513,287股，授予價格為每股2元。

根據員工持股計劃的約定，本員工持股計劃存續期不超過48個月，所獲標的股票鎖定期為12個月，均自本員工持股計劃經公司股東大會審議通過且公司公告最後一筆標的股票過戶至本員工持股計劃專用賬戶名下之日(2021年6月17日)起計算。標的股票鎖定期滿後，本員工持股計劃所持權益將依據設定的業績目標考核結果分三期分配至持有人，每期分配比例分別為30%、30%和40%。任一考核期內未達到業績考核條件時，該權益分配期對應的權益不得進行分配，相關權益由管理委員會以授予價格強制收回，並由管理委員會決定按照本員工持股計劃價格轉讓給其它符合本員工持股計劃參與資格的員工。

於2022年6月10日，經2021年第一期員工持股計劃第二次持有人會議、第六屆董事會第五次臨時會議及第六屆監事會第九次會議審議通過《關於調整洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃的議案》、《關於修訂〈洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃〉的議案》及《關於修訂〈洛陽樂川鋁業集團股份有限公司2021年第一期員工持股計劃管理辦法〉的議案》，因參加公司員工持股計劃的1名員工離職，公司將該離職員工持有的未歸屬的員工持股計劃份額收回並授予經公司確定的符合公司員工持股計劃的1名激勵對象，新的激勵對象將受讓原激勵對象所持有的相關份額，共計7,500,000股。

本集團以權益結算的股份支付進行後續計量。

第八節 財務報告(續)

十三、股份支付(續)

2021年第一期員工持股計劃(續)

1、 股份支付總體情況

單位：元 幣種：人民幣

公司本期授予的各項權益工具總額	—
公司本期行權的各項權益工具總額	55,281,226.92
公司本期失效的各項權益工具總額	—
公司期末發行在外的股票期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	2元／剩餘約1年
公司期末發行在外的其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	不適用

2、 以權益結算的股份支付情況

單位：元 幣種：人民幣

授予日權益工具公允價值的確定方法	按照股份支付計劃授予日公司A股股票收盤價為基礎確定
可行權權益工具數量的確定依據	持有人達到持股計劃「持有人權益的處置」中的約定條件，並滿足公司業績和個人業績考核條件，其對應的權益工具即為可行權權益工具
本期估計與上期估計有重大差異的原因	不適用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	51,991,316.31
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額	27,596,634.40

十四、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

單位：千元 幣種：人民幣

	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的：		
— 購建長期資產承諾	5,313,965	2,329,158
— 對外投資承諾(註)	250,734	257,440
合計	5,564,699	2,586,598

註： 上述對外投資承諾為本集團對一項其他非流動金融資產的投資款。

於2023年6月30日，本集團不存在需要披露的其他承諾事項。

第八節 財務報告(續)

十四、承諾及或有事項(續)

2、或有事項

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項

(1) 未決訴訟

本集團位於剛果(金)的銅鈷業務

本集團位於剛果(金)的銅鈷業務在日常經營活動中涉及到部分法律訴訟、索賠及負債訴求。管理層認為基於當前可以獲得的信息，該等或有事項的結果不會對相關業務的財務狀況、經營成果或現金流量產生重大不利影響。

本集團位於巴西的鈮磷業務

本集團位於巴西的鈮磷業務在日常經營活動中涉及到各種訴訟，管理層根據所掌握之信息以及外部法律專家的專業意見判斷相關訴訟敗訴及導致經濟利益流出的可能性，經濟利益流出可能性較小則作為或有事項，該等或有事項的結果不會對相關業務的財務狀況、經營成果或現金流量產生重大不利影響。

(2) 擔保事項

截至2023年6月30日，本集團通過銀行為下屬澳大利亞Northparkes銅金礦業務向澳大利亞西南威爾士州政府機構提供擔保，擔保金額為4,778萬澳元(折合人民幣22,995萬元)。相關業務合營方同意就本業務而產生的任何責任，從該擔保中強制執行。截至2023年6月30日，未發生重大擔保責任。

(2). 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

除以上事項外，公司沒有需要披露的其他重要或有事項。

十五、其他重要事項

1、分部信息

(1). 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，將本集團的經營業務劃分為6個(2022年1-6月：6個)經營分部，分別為鉬鎢相關產品、銅金相關產品、鈮磷相關產品、銅鈷相關產品、金屬貿易及其他，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

這些報告分部是以內部管理及報告制度為基礎確定的。分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計政策與計量基礎保持一致。

第八節 財務報告(續)

十五、其他重要事項(續)

1、 分部信息(續)

(2). 報告分部的財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	鋁鎳 相關產品	銅金 相關產品	鋳磷 相關產品	銅鈷 相關產品	金屬貿易	其他	未分配 項目	分部間 抵銷	合計
營業收入									
對外交易收入	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
分部間交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業收入合計	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
報表營業收入合計	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
營業成本	2,897,274	665,806	2,301,094	3,069,606	73,886,501	183,751	-	-	83,004,032
稅金及附加	-	-	-	-	-	-	859,226	-	859,226
銷售費用	-	-	-	-	-	-	58,007	-	58,007
管理費用	-	-	-	-	-	-	1,210,293	-	1,210,293
研發費用	-	-	-	-	-	-	107,689	-	107,689
財務費用	-	-	-	-	-	-	1,370,089	-	1,370,089
加：公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	1,263,730	-	1,263,730
投資收益	-	-	-	-	-	-	221,027	-	221,027
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	8,146	-	8,146
其他收益	-	-	-	-	-	-	69,195	-	69,195
資產減值利得(損失)	-	-	-	-	-	-	-28,972	-	-28,972
信用減值利得(損失)	-	-	-	-	-	-	-823	-	-823
分部營業利潤	-	-	-	-	-	-	1,649,223	-	1,649,223
報表營業利潤	-	-	-	-	-	-	1,649,223	-	1,649,223
加：營業外收入	-	-	-	-	-	-	1,328	-	1,328
減：營業外支出	-	-	-	-	-	-	23,753	-	23,753
利潤總額	-	-	-	-	-	-	1,626,798	-	1,626,798
減：所得稅	-	-	-	-	-	-	1,011,601	-	1,011,601
淨利潤	-	-	-	-	-	-	615,197	-	615,197

第八節 財務報告(續)

十五、其他重要事項(續)

1、 分部信息(續)

(2). 報告分部的財務信息(續)

2022年1-6月

單位：千元 幣種：人民幣

項目	鉛鎢 相關產品	銅金 相關產品	鋰磷 相關產品	銅鈷 相關產品	金屬貿易	其他	未分配 項目	分部間抵銷	合計
營業收入									
對外交易收入	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
分部間交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業收入合計	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
報表營業收入合計	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
營業成本	1,871,512	509,314	1,779,168	4,189,235	71,808,751	143,283	-	-	80,301,263
稅金及附加	-	-	-	-	-	-	883,514	-	883,514
銷售費用	-	-	-	-	-	-	60,573	-	60,573
管理費用	-	-	-	-	-	-	827,426	-	827,426
研發費用	-	-	-	-	-	-	248,345	-	248,345
財務費用	-	-	-	-	-	-	729,522	-	729,522
加：公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-1,128,528	-	-1,128,528
投資收益	-	-	-	-	-	-	345,040	-	345,040
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	13,307	-	13,307
其他收益	-	-	-	-	-	-	30,494	-	30,494
資產減值利得(損失)	-	-	-	-	-	-	-19,725	-	-19,725
信用減值利得(損失)	-	-	-	-	-	-	-7,304	-	-7,304
分部營業利潤	-	-	-	-	-	-	7,949,450	-	7,949,450
報表營業利潤	-	-	-	-	-	-	7,949,450	-	7,949,450
加：營業外收入	-	-	-	-	-	-	5,428	-	5,428
減：營業外支出	-	-	-	-	-	-	43,157	-	43,157
利潤總額	-	-	-	-	-	-	7,911,721	-	7,911,721
減：所得稅	-	-	-	-	-	-	3,093,652	-	3,093,652
淨利潤	-	-	-	-	-	-	4,818,069	-	4,818,069

十六、母公司財務報表主要項目註釋

1、 應收賬款

單位：元 幣種：人民幣

種類	2023年6月30日	2022年12月31日
應收賬款	1,170,660,665.85	846,728,976.47
合計	1,170,660,665.85	846,728,976.47

應收賬款信用風險：

本公司應收賬款中以預期信用損失為基礎確認損失準備的款項如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值	賬面餘額	損失準備	賬面價值
以預期信用損失為基礎確認 損失準備的應收賬款	1,186,538,968.02	15,878,302.17	1,170,660,665.85	862,978,081.85	16,249,105.38	846,728,976.47

2、 其他應收款

項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	356,242,937.55	582,664,067.06
應收股利	244,006,084.08	244,006,084.08
其他應收款	4,343,799,741.43	5,696,764,081.35
合計	4,944,048,763.06	6,523,434,232.49

第八節 財務報告(續)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

項目列示(續)

其他應收款信用風險：

本公司其他應收款中以預期信用損失為基礎確認損失準備的款項如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值	賬面餘額	損失準備	賬面價值
以預期信用損失為基礎確認 損失準備的其他應收款	4,371,505,578.79	27,705,837.36	4,343,799,741.43	5,724,469,918.71	27,705,837.36	5,696,764,081.35

於2023年6月30日，上述應收款中除金額為人民幣27,705,837.36元(2022年12月31日：人民幣27,705,837.36元)的款項已發生信用減值並全額計提減值準備外，其餘應收款項本集團管理層認為無重大預期信用損失。

3、長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	31,122,146,219.11	53,451,524.66	31,068,694,694.45	31,094,549,584.71	53,451,524.66	31,041,098,060.05
對聯營、合營企業投資	258,176,607.69	-	258,176,607.69	342,337,194.20	-	342,337,194.20
合計	31,380,322,826.80	53,451,524.66	31,326,871,302.14	31,436,886,778.91	53,451,524.66	31,383,435,254.25

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
國際飯店	290,000,000.00	-	-	290,000,000.00	-	-
冶煉	305,638,250.27	-	-	305,638,250.27	-	-
金屬材料	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00	-	-
銷售公司(註1)	50,700,000.00	-	-	50,700,000.00	-	-
錦業	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
北京永帛(註2)	277,191,666.69	7,359,995.02	-	284,551,661.71	-	-
大東坡	33,483,749.86	-	-	33,483,749.86	-	19,926,488.19
三強	33,397,038.41	-	-	33,397,038.41	-	16,496,136.47
九揚	17,028,900.00	-	-	17,028,900.00	-	17,028,900.00
新疆洛鉬	980,000,000.00	-	-	980,000,000.00	-	-
富凱商貿	261,520,000.00	-	-	261,520,000.00	-	-
洛鉬香港	1,869,455,300.96	-	-	1,869,455,300.96	-	-
上海施莫克	660,000,000.00	-	-	660,000,000.00	-	-
洛鉬控股(註1)	25,889,849,209.48	-	-	25,889,849,209.48	-	-
CMOC Mining Pty(註1)	39,000,000.00	-	-	39,000,000.00	-	-
上海鉬鼎(註2)	117,285,469.04	20,236,639.38	-	137,522,108.42	-	-
合計	31,094,549,584.71	27,596,634.40	-	31,122,146,219.11	-	53,451,524.66

註1：本公司為下屬子公司的美元借款提供擔保並根據擔保的公允價值相應確認投資成本。

註2：本公司為下屬子公司結算員工持股計劃而確認的投資成本。

第八節 財務報告(續)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

單位：元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
一、合營企業											
環宇	245,261,662.35	-	-	-104,297,543.89	-	-	-	-	-	140,964,118.46	-
富川礦業	24,478,357.01	-	-	15,019,810.82	-	-	-	-	-	39,498,167.83	-
小計	269,760,019.36	-	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	180,482,286.29	-
二、聯營企業											
豫豫礦業	68,919,332.33	-	-	37,043,615.19	-	-	36,100,000.00	-	-	69,862,947.52	-
凱立納米鉬	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
洛陽中雨	3,657,842.51	-	-	173,531.37	-	-	-	-	-	3,831,373.88	-
國創智能礦山 裝備研究院 (洛陽) 有限公司	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
小計	72,577,174.84	4,000,000.00	-	37,217,146.56	-	-	36,100,000.00	-	-	77,694,321.40	-
合計	342,337,194.20	4,000,000.00	-	-52,060,586.51	-	-	36,100,000.00	-	-	258,176,607.69	-

4、營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	3,836,892,008.67	1,847,537,237.82	2,542,426,250.86	1,238,665,095.88
其他業務	120,593,949.64	110,460,271.64	153,876,131.72	149,739,805.64
合計	3,957,485,958.31	1,957,997,509.46	2,696,302,382.58	1,388,404,901.52

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-52,060,586.51	-33,698,442.67
交易性金融資產在持有期間的投資收益	-	18,062,916.31
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	-	19,207,158.18
子公司分紅收益	-	1,610,736,000.00
處置子公司投資收益	-	-94,270.15
終止確認的票據貼現利息	-	-1,242,118.06
合計	-52,060,586.51	1,612,971,243.61

十七、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	8,074,329.94	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	69,374,717.66	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	12,061,379.59	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	1,078,532,351.36	其中IXM金屬貿易業務衍生金融工具公允價值變動人民幣951百萬元
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-13,547,195.26	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-556,443,567.61	其中除上述各項之外與IXM金屬貿易業務相關的損益人民幣-573百萬元
減：所得稅影響額	114,797,397.82	
少數股東權益影響額(稅後)	87,562.00	
合計	483,167,055.86	

第八節 財務報告(續)

十七、補充資料(續)

2、淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.32	0.033	0.033
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	0.41	0.010	0.010

董事長：袁宏林

董事會批准報送日期：2023年8月25日