

江西铜业股份有限公司

已审财务报表

2023年度



目 录

	页	次
审计报告	1	- 6
合并资产负债表	7	- 9
合并利润表	10	- 11
合并股东权益变动表	12	- 13
合并现金流量表	14	- 15
公司资产负债表	16	- 17
公司利润表		18
公司股东权益变动表	19	- 20
公司现金流量表	21	- 22
财务报表附注	23	- 164
补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		1
3.中国与国际财务报告准则编报差异调节表		2





Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

江西铜业股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了江西铜业股份有限公司的财务报表，包括2023年12月31日的合并及公司资产负债表，2023年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的江西铜业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江西铜业股份有限公司2023年12月31日的合并及公司财务状况以及2023年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。



### 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>应收账款及应收保理款坏账准备</b></p> <p>于 2023 年 12 月 31 日，贵集团应收账款及应收保理款的账面原值分别为人民币 9,720,040,618 元及人民币 1,427,674,316 元，坏账准备分别为人民币 5,748,931,697 元及人民币 1,168,688,697 元。贵集团以存续期内预期信用损失金额计提应收账款坏账准备，以 12 个月或整个存续期的预期信用损失金额计提应收保理款坏账准备。</p> <p>江西铜业股份有限公司管理层运用判断评估预期信用损失。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款及应收保理款用个别认定法计提坏账准备，其余应收账款及应收保理款根据账龄组考虑不同客户的类似损失特征按照组合法计提坏账准备。预期信用损失率基于类似应收账款及应收保理款的历史损失经验和行业数据，并根据当前或前瞻性信息做出调整，例如影响客户还款的宏观经济因素。在运用个别认定法和组合法评估应收账款及应收保理款的预期信用损失时，管理层考虑抵押物的预计可变现价值并运用判断及估计，该可变现价值基于管理层聘请的独立评估师的评估结果得出。由于应收账款及应收保理款坏账准备金额重大，且涉及管理层众多判断和估计，存在较大的估计不确定性。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将其列为关键审计事项。</p> <p>相关信息分别披露于财务报表附注三、31 “重大会计判断和估计”、附注五、5 “应收账款”及附注五、7 “应收保理款”。</p>	<p>针对应收账款及应收保理款坏账准备，我们实施的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 理解并测试管理层执行的信用内控程序，包括对定期审阅逾期应收账款及应收保理款，及评估应收账款及应收保理款预期信用损失的程序；</li> <li>2. 通过检查销售发票，以抽样方式测试应收账款账龄的准确性；通过检查保理合同和银行水单，以抽样方式测试应收保理款账龄的准确性；</li> <li>3. 评估管理层对应收账款及应收保理款预期信用损失的合理性，具体考虑基于前瞻性因素修正后的客户历史信用情况、行业数据、宏观经济环境、抵押物预计可变现价值、违约或延迟付款等情况；及</li> <li>4. 复核管理层聘请独立评估师出具的抵押物公允价值评估报告，测试评估所用主要假设及估计，并聘请安永内部评估专家协助我们进行评估中的复核。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p>





### 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>商誉减值-金相关产业资产组</b></p> <p>于 2023 年 12 月 31 日，贵集团合并资产负债表中商誉余额为人民币 1,327,304,648 元，其中归属于金相关产业资产组的商誉余额为人民币 1,266,036,306 元。</p> <p>管理层至少每年对商誉进行减值测试。出于减值测试的目的，商誉被分配至其所属的资产组。于 2023 年 12 月 31 日，管理层聘请独立评估师协助完成商誉减值测试，并通过比较资产组的可收回金额与资产组的账面价值来执行商誉减值测试。资产组的可收回金额确定涉及估计和判断，包括黄金和相关产品的未来价格、生产成本、运营费用、用于估计未来现金流的增长率以及适用于预测未来现金流的折现率。这些估计和判断可能会受未来市场、经济条件以及所采用折现率的预期外变化的影响。由于商誉减值测试过程较为复杂且涉及管理层的重大判断。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将其列为关键审计事项。</p> <p>贵集团对商誉减值相关的会计政策和估计分别披露于财务报表附注三、20 “资产减值”和附注三、31 “重大会计判断和估计”。同时，贵集团对商誉减值评估的详情，披露在财务报表附注五、22 “商誉”。</p>	<p>针对商誉减值，我们实施的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解和评估减值测试程序中关键控制的设计有效性，并测试了其运行有效性；</li> <li>2. 评估管理层聘请的独立评估师的胜任能力、专业素质及独立性；</li> <li>3. 评估计算中使用的关键假设的合理性，包括黄金和相关产品的未来价格、生产成本、运营费用、增长率和折现率。在评估这些关键假设时，我们与管理层讨论这些参数，以了解和评估管理层确定这些参数的基础，并将其与一系列外部行业预测报告进行比较；及</li> <li>4. 聘请安永内部评估专家协助我们进行评估中的复核。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p>



## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 四、其他信息

江西铜业股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督江西铜业股份有限公司的财务报告过程。



## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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



## 审计报告（续）

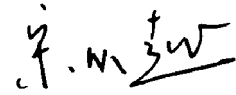
安永华明（2024）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

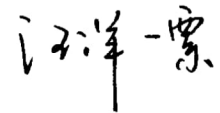
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：宋 从 越  
（项目合伙人）



中国注册会计师：汪洋一粟

中国 北京

2024年3月27日



江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表  
2023年12月31日

人民币元

资产	附注五	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	35,620,029,457	32,102,114,653
交易性金融资产	2	7,573,424,839	4,548,013,469
衍生金融资产	3	200,583,645	503,626,263
应收票据	4	438,775,886	223,500,000
应收账款	5	3,971,108,921	4,465,150,503
应收款项融资	6	1,781,688,042	1,903,238,251
应收保理款	7	258,985,619	303,992,665
预付款项	8	946,805,634	1,091,186,533
其他应收款	9	4,147,460,401	4,467,344,587
存货	10	40,538,382,252	38,061,772,570
持有待售资产	68	-	20,991,507
一年内到期的非流动资产	11	3,515,717,942	3,097,794,823
其他流动资产	12	3,022,849,613	5,899,541,075
<b>流动资产合计</b>		<b>102,015,812,251</b>	<b>96,688,266,899</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	13	4,807,835,680	5,106,393,423
其他权益工具投资	14	7,526,703,787	18,498,826,276
其他非流动金融资产	15	1,406,386,291	1,229,629,359
投资性房地产	16	862,161,389	882,327,002
固定资产	17	25,778,569,321	22,416,972,723
在建工程	18	7,042,651,925	4,659,060,140
使用权资产	19	604,328,287	264,786,499
无形资产	20	7,409,305,015	7,441,362,396
勘探成本	21	593,702,957	592,956,264
商誉	22	1,327,304,648	1,295,673,661
递延所得税资产	23	724,712,649	695,213,264
其他非流动资产	24	8,051,431,228	7,559,070,631
<b>非流动资产合计</b>		<b>66,135,093,177</b>	<b>70,642,271,638</b>
<b>资产总计</b>		<b>168,150,905,428</b>	<b>167,330,538,537</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2023年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债			
短期借款	26	36,062,264,218	35,671,201,431
衍生金融负债	27	687,510,574	1,461,804,519
应付票据	28	4,523,251,704	3,904,758,748
应付账款	29	10,449,977,242	9,920,495,341
合同负债	30	1,397,394,903	1,115,288,325
应付职工薪酬	31	2,157,863,897	1,829,351,692
应交税费	32	1,966,773,537	2,217,894,848
其他应付款	33	4,570,757,159	3,171,135,695
一年内到期的非流动负债	34	2,200,956,948	7,327,849,206
其他流动负债	35	6,279,280,660	6,587,498,139
流动负债合计		70,296,030,842	73,207,277,944
非流动负债			
长期借款	36	13,589,186,121	6,256,716,059
应付债券	37	5,049,838,236	3,500,000,000
租赁负债	38	368,758,629	19,790,657
长期应付款	39	974,920,429	1,186,441,399
长期应付职工薪酬	40	15,069,458	15,069,458
预计负债	41	295,312,350	356,985,521
递延收益	42	445,465,698	476,537,646
递延所得税负债	23	263,110,341	330,294,929
其他非流动负债	43	104,547,637	31,267,076
非流动负债合计		21,106,208,899	12,173,102,745
负债合计		91,402,239,741	85,380,380,689

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2023年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2023年12月31日	2022年12月31日
股东权益			
股本	44	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	45	11,149,311,635	11,158,309,484
其他综合收益	46	(51,221,361)	11,050,859,332
专项储备	47	652,251,307	411,521,009
盈余公积	48	16,336,889,284	15,985,053,092
未分配利润	49	35,872,088,154	31,450,179,926
归属于母公司股东权益合计		67,422,048,424	73,518,652,248
少数股东权益		9,326,617,263	8,431,505,600
股东权益合计		76,748,665,687	81,950,157,848
负债和股东权益总计		168,150,905,428	167,330,538,537

财务报表由以下人士签署：



法定代表人：郑高青



主管会计工作负责人：余彤



会计机构负责人：鲍啸鸣

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





江西铜业股份有限公司  
合并利润表  
2023 年度

人民币元

	附注五	2023年	2022年
营业收入	50	521,892,512,166	479,938,045,193
减：营业成本	50	507,899,464,795	465,609,468,267
税金及附加	51	1,554,012,043	1,545,196,166
销售费用	52	358,092,070	439,245,670
管理费用	53	2,558,698,737	2,637,606,992
研发费用	54	1,020,173,129	903,061,561
财务费用	55	384,112,805	641,145,897
其中：利息费用		2,317,071,325	1,949,411,013
利息收入		2,024,544,894	1,120,467,752
加：其他收益	56	461,965,791	294,680,838
投资收益	57	315,059,548	1,167,632,003
其中：对联营企业和合营企业的投			
资收益/（损失）		87,638,729	(215,349,827)
公允价值变动收益/（损失）	58	400,189,970	(796,606,072)
信用减值损失	59	(10,209,491)	(284,586,395)
资产减值损失	60	(881,400,671)	(905,516,956)
资产处置收益		15,383,251	8,251,749
营业利润		8,418,946,985	7,646,175,807
加：营业外收入	61	64,844,152	89,245,205
减：营业外支出	62	103,974,174	243,582,378
利润总额		8,379,816,963	7,491,838,634
减：所得税费用	63	1,404,317,520	1,403,004,445
净利润		6,975,499,443	6,088,834,189
按经营持续性分类			
持续经营净利润		6,975,499,443	6,088,834,189

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





江西铜业股份有限公司  
合并利润表（续）  
2023 年度



人民币元

	附注五	2023年	2022年
按所有权归属分类			
其中：			
归属于母公司股东的净利润		6,505,109,122	5,993,964,274
少数股东损益		470,390,321	94,869,915
其他综合收益的税后净额		(11,002,364,749)	(426,295,869)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	46	(11,102,080,693)	(467,053,860)
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(11,093,351,691)	(776,373,684)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(65,784,268)	229,358,976
外币财务报表折算差额		57,055,266	79,960,848
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	46	99,715,944	40,757,991
综合收益总额		(4,026,865,306)	5,662,538,320
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		(4,596,971,571)	5,526,910,414
归属于少数股东的综合收益总额		570,106,265	135,627,906
每股收益	64		
基本每股收益		1.88	1.73
稀释每股收益		不适用	不适用

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2023年度

人民币元

2023年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末及本年初余额	3,462,729,405	11,158,309,484	11,050,859,332	411,521,009	15,985,053,092	31,450,179,926	73,518,652,248	8,431,505,600	81,950,157,848
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	(11,102,080,693)	-	-	6,505,109,122	(4,596,971,571)	570,106,265	(4,026,865,306)
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	468,107,864	468,107,864
2. 非同一控制下企业合并 (附注七、1)	-	-	-	-	-	-	-	11,069,814	11,069,814
3. 同一控制下企业合并(附注七、2)	-	(8,997,849)	-	-	-	-	(8,997,849)	-	(8,997,849)
(三) 利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,731,364,702)	(1,731,364,702)	(229,427,700)	(1,960,792,402)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	351,836,192	(351,836,192)	-	-	-
(四) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	715,853,800	-	-	715,853,800	70,630,368	786,484,168
2. 本年使用	-	-	-	(475,123,502)	-	-	(475,123,502)	(58,708,011)	(533,831,513)
(五) 其他(附注七、3)	-	-	-	-	-	-	-	63,333,063	63,333,063
三、本年年末余额	3,462,729,405	11,149,311,635	(51,221,361)	652,251,307	16,336,889,284	35,872,086,154	67,422,048,424	9,326,617,263	76,748,665,687

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）

2023年度

人民币元

2022年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末及本年初余额	3,462,729,405	11,241,567,878	11,517,913,192	404,008,963	15,618,224,541	27,554,408,905	69,798,852,864	8,011,073,802	77,809,926,686
二、本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	(467,053,860)	-	-	5,993,964,274	5,526,910,414	135,627,906	5,662,538,320
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	258,250,000	258,250,000
2. 其他	-	(83,258,394)	-	-	-	-	(83,258,394)	83,258,394	-
（三）利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,731,364,702)	(1,731,364,702)	(53,306,178)	(1,784,670,880)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	366,828,551	(366,828,551)	-	-	-
（四）专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	524,648,138	-	-	524,648,138	59,989,982	584,638,120
2. 本年使用	-	-	-	(517,136,092)	-	-	(517,136,092)	(60,781,668)	(577,917,680)
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	(2,606,738)	(2,606,738)
三、本年年末余额	3,462,729,405	11,158,309,484	11,050,859,332	411,521,009	15,985,053,092	31,450,179,926	73,518,652,248	8,431,505,600	81,950,157,848

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表  
2023 年度

人民币元

	附注五	2023年	2022年
<b>一、 经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		583,307,857,960	535,362,902,571
收到的税费返还		549,095,707	216,130,683
收到其他与经营活动有关的现金	65	2,999,550,309	2,281,167,278
经营活动现金流入小计		586,856,503,976	537,860,200,532
购买商品、接受劳务支付的现金		562,217,672,911	509,984,056,862
支付给职工以及为职工支付的现金		5,580,811,489	5,373,684,242
支付的各项税费		6,168,066,318	6,888,260,323
支付其他与经营活动有关的现金	65	1,958,778,785	4,972,878,983
经营活动现金流出小计		575,925,329,503	527,218,880,410
经营活动产生的现金流量净额	66	10,931,174,473	10,641,320,122
<b>二、 投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		20,448,216,074	26,355,857,058
取得投资收益收到的现金		614,020,930	633,352,452
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,208,901	210,451,518
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	66	4,860,726	61,410,199
投资活动现金流入小计		21,113,306,631	27,261,071,227
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,811,373,319	5,315,447,024
投资支付的现金		22,396,451,746	29,664,606,788
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	66	133,699,211	-
投资活动现金流出小计		29,341,524,276	34,980,053,812
投资活动产生的现金流量净额		(8,228,217,645)	(7,718,982,585)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2023年度

人民币元

	附注五	2023年	2022年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		468,107,864	258,250,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		468,107,864	258,250,000
取得借款收到的现金		95,071,467,324	87,731,298,454
收到其他与筹资活动有关的现金	65	15,619,799,298	13,370,397,062
筹资活动现金流入小计		111,159,374,486	101,359,945,516
偿还债务支付的现金		85,243,034,879	84,066,835,657
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,796,957,926	2,520,835,167
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		229,427,700	53,306,178
支付其他与筹资活动有关的现金	65	20,186,652,496	24,526,076,559
筹资活动现金流出小计		109,226,645,301	111,113,747,383
筹资活动产生的现金流量净额		1,932,729,185	(9,753,801,867)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		121,215,117	264,050,280
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额		4,756,901,130	(6,567,414,050)
加：年初现金及现金等价物余额		14,727,876,083	21,295,290,133
六、年末现金及现金等价物余额	66	19,484,777,213	14,727,876,083

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表  
2023年12月31日



人民币元

资产	附注十六	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产			
货币资金		11,130,588,617	12,576,427,622
其中：存放财务公司款项		9,638,474,785	11,055,171,511
交易性金融资产		-	1,001,025,096
衍生金融资产		-	9,040,908
应收票据	1	260,000,000	2,138,086,086
应收账款	2	265,330,408	504,409,237
应收款项融资	3	529,905,077	251,146,148
预付款项		172,369,904	194,609,084
其他应收款	4	978,091,745	1,116,247,669
存货		12,018,178,152	12,640,027,144
一年内到期的非流动资产		2,694,403,380	344,701,636
其他流动资产		40,143,339	2,848,541
流动资产合计		28,089,010,622	30,778,569,171
非流动资产			
长期股权投资	5	30,623,909,780	30,289,318,169
其他非流动金融资产		5,122,815,064	2,414,286,891
投资性房地产		295,079,674	303,201,053
固定资产		11,355,361,155	11,058,310,761
在建工程		2,469,352,884	2,116,759,626
使用权资产		499,891,596	163,008,030
无形资产		3,221,176,308	3,310,484,655
勘探成本		484,609,587	483,892,203
递延所得税资产		424,791,555	487,164,912
其他非流动资产		8,380,553,937	7,401,424,881
非流动资产合计		62,877,541,540	58,027,851,181
资产总计		90,966,552,162	88,806,420,352

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表（续）  
2023年12月31日



人民币元

负债和股东权益	附注十六	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债			
短期借款		8,215,344,898	8,498,479,383
衍生金融负债		316,274,492	225,437,754
应付账款		1,739,828,493	2,118,491,886
合同负债		199,477,517	289,520,114
应付职工薪酬		1,324,186,275	1,167,431,975
应交税费		1,270,525,843	1,530,830,129
其他应付款		3,058,516,276	3,109,681,657
一年内到期的非流动负债		1,010,004,450	4,775,588,772
其他流动负债		25,629,755	36,621,903
流动负债合计		17,159,787,999	21,752,083,573
非流动负债			
长期借款		8,412,548,940	4,002,446,656
应付债券		2,000,000,000	2,000,000,000
租赁负债		340,107,583	-
长期应付款		213,626,169	312,806,790
长期应付职工薪酬		289,842	289,842
预计负债		214,330,597	205,879,597
递延收益		159,929,463	173,994,156
非流动负债合计		11,340,832,594	6,695,417,041
负债合计		28,500,620,593	28,447,500,614
股东权益			
股本		3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积		12,655,384,102	12,655,384,102
其他综合收益		139,651,691	29,669,032
专项储备		406,930,214	196,898,263
盈余公积		16,214,023,867	15,862,187,675
未分配利润		29,587,212,290	28,152,051,261
股东权益合计		62,465,931,569	60,358,919,738
负债和股东权益总计		90,966,552,162	88,806,420,352

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
公司利润表  
2023 年度



人民币元

	附注十六	2023年	2022年
营业收入	6	108,394,980,267	101,740,627,831
减：营业成本	6	99,176,903,799	92,592,544,201
税金及附加		928,504,354	998,842,043
销售费用		82,388,600	100,293,723
管理费用		901,968,723	1,098,541,515
研发费用		497,438,790	438,522,676
财务费用		8,100,324	217,869,416
其中：利息费用		753,200,425	749,909,265
利息收入		458,087,390	242,297,293
加：其他收益		34,055,871	40,233,527
投资收益	7	329,671,636	900,008,277
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益		40,446,858	58,942,974
公允价值变动收益/（损失）		204,812,041	(274,409,512)
信用减值损失		(2,153,012,392)	(1,863,267,876)
资产减值损失		(657,841,012)	(598,577,719)
资产处置收益		6,838,107	8,857,124
营业利润		4,564,199,928	4,506,858,078
加：营业外收入		16,810,713	14,723,232
减：营业外支出		66,462,135	57,723,537
利润总额		4,514,548,506	4,463,857,773
减：所得税费用		996,186,583	795,572,271
净利润		3,518,361,923	3,668,285,502
按经营持续性分类			
持续经营净利润		3,518,361,923	3,668,285,502
其他综合收益的税后净额		109,982,659	207,357,159
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		45,766,695	207,357,159
外币财务报表折算差额		64,215,964	-
综合收益总额		3,628,344,582	3,875,642,661

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2023 年度

人民币元

2023年度

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	3,462,729,405	12,655,384,102	29,669,032	196,898,263	15,862,187,675	28,152,051,261	60,358,919,738
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	109,982,659	-	-	3,518,361,923	3,628,344,582
(二) 利润分配							
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,731,364,702)	(1,731,364,702)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	351,836,192	(351,836,192)	-
(三) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	517,912,998	-	-	517,912,998
2. 本年使用	-	-	-	(307,881,047)	-	-	(307,881,047)
三、本年年末余额	3,462,729,405	12,655,384,102	139,651,691	406,930,214	16,214,023,867	29,587,212,290	62,465,931,569

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





2022年度

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 上年年末及本年初余额	3,462,729,405	12,655,384,102	(177,688,127)	244,235,755	15,495,359,124	26,581,959,012	58,261,979,271
二、 本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	207,357,159	-	-	3,668,285,502	3,875,642,661
(二) 利润分配							
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,731,364,702)	(1,731,364,702)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	366,828,551	(366,828,551)	-
(三) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	387,437,461	-	-	387,437,461
2. 本年使用	-	-	-	(434,774,953)	-	-	(434,774,953)
三、 本年年末余额	3,462,729,405	12,655,384,102	29,669,032	196,898,263	15,862,187,675	28,152,051,261	60,358,919,738

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表  
2023 年度



人民币元

	附注十六	2023年	2022年
<b>一、 经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		123,048,995,962	112,503,758,510
收到的税费返还		216,083,200	-
收到其他与经营活动有关的现金		571,186,418	834,655,374
经营活动现金流入小计		123,836,265,580	113,338,413,884
购买商品、接受劳务支付的现金		106,374,398,424	99,186,205,692
支付给职工以及为职工支付的现金		3,121,168,859	3,222,391,633
支付的各项税费		4,013,312,638	3,958,154,183
支付其他与经营活动有关的现金		2,840,416,790	1,889,070,727
经营活动现金流出小计		116,349,296,711	108,255,822,235
经营活动产生的现金流量净额	8	7,486,968,869	5,082,591,649
<b>二、 投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,029,834,935	611,589,010
取得投资收益收到的现金		319,693,730	413,676,756
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,573,477	51,151,138
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	83,600,000
收到的其他与投资活动有关的现金		9,608,206	15,127,375
投资活动现金流入小计		1,373,710,348	1,175,144,279
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,964,825,736	1,646,386,470
投资支付的现金		8,799,964,739	1,525,358,164
支付其他与投资活动有关的现金		538,858,904	1,244,189,418
投资活动现金流出小计		11,303,649,379	4,415,934,052
投资活动产生的现金流量净额		(9,929,939,031)	(3,240,789,773)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表（续）  
2023年

人民币元

	附注十六	2023年	2022年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		8,921,473,942	22,623,443,457
收到其他与筹资活动有关的现金		12,351,680,100	9,110,293,289
筹资活动现金流入小计		<u>21,273,154,042</u>	<u>31,733,736,746</u>
偿还债务支付的现金		10,827,516,470	21,635,761,725
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,173,371,015	2,232,313,698
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,053,981,765	12,812,807,831
筹资活动现金流出小计		<u>21,054,869,250</u>	<u>36,680,883,254</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>218,284,792</u>	<u>(4,947,146,508)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>81,695,950</u>	<u>34,815,925</u>
五、 现金及现金等价物净减少额		(2,142,989,420)	(3,070,528,707)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>11,465,114,450</u>	<u>14,535,643,157</u>
六、 年末现金及现金等价物余额		<u>9,322,125,030</u>	<u>11,465,114,450</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



## 一、 基本情况

江西铜业股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国注册的股份有限公司，统一社会信用代码为91360000625912173B。于1997年1月24日，本公司由江西铜业集团有限公司（以下简称“江铜集团”）与香港国际铜业（中国）投资有限公司、深圳宝恒（集团）股份有限公司、江西鑫新实业股份有限公司及湖北三鑫金铜股份有限公司共同发起设立。本公司总部位于江西省贵溪市冶金大道15号。

于1997年6月12日，本公司发行境外上市外资股（H股）在香港联合交易所有限公司上市交易。于2002年1月11日，本公司发行人民币普通股（A股）在上海证券交易所主板上市交易。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）的主要业务为铜和黄金的采选、冶炼和加工，贵金属和稀散金属的提取与加工，有色金属及相关副产品的冶炼、压延加工与深加工，铜材的研制、开发、生产和销售，电线电缆的制造和销售，以及相关产品的贸易业务。

本公司的母公司为江铜集团，居间控股公司为江西省国有资本运营控股集团有限公司（“江西国控”），实际控制人为江西省国有资产监督管理委员会（“江西省国资委”）。

本财务报表业经本公司董事会于2024年3月27日决议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧和无形资产摊销等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2023年12月31日的财务状况以及2023年的经营成果和现金流量。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

#### 4. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占 各类应收款项坏账准备总额的10% 且占资产总额1%以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占 各类应收款项坏账准备总额的10%以上 且占资产总额1%以上
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占 各类应收款项坏账准备总额的10%以上且 占资产总额1%以上
重要的在建工程	单个项目的预算金额占 资产总额的0.5%以上且当期发生额或 余额占在建工程总额的5%以上
存在重要少数股东权益的非全资子公司	子公司营业收入或资产总额或利润总额占 合并报表对应科目的10%以上， 且少数股东权益占集团净资产的5%以上
重要的子公司	子公司资产总额或营业收入或利润总额 占合并报表对应科目的5%以上
重要的联营或合营企业	对单家合营企业或联营企业的长期股权 投资账面价值占资产总额的1%以上
重要的投资活动	单项项目投资金额占 资产总额的1%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响 大于资产总额的1%的活动



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### 非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 合并财务报表（续）

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

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

#### 7. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### 8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。与交易发生日即期汇率近似的汇率按交易发生当月初的市场汇率中间价确定。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量，采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

#### 10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### 金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### 金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：（续）

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

##### 金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

##### *以摊余成本计量的金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失，以逾期账龄组合为基础评估应收保理款的预期信用损失。本集团根据商品交付日期确定应收账款的账龄，根据合同约定收款日计算应收保理款的逾期账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款、其他应收款及应收保理款，采用个别认定法计提坏账准备。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、3。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以商品期货合约、黄金T+D合约及白银T+D合约（“T+D合约”）、商品期权合约、远期外汇合约和汇率互换合约，分别对商品价格风险和汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### 可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### 11. 存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从其他综合收益转出的因符合现金流量套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销，在领用时一次性计入当期损益。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料、在产品及产成品按类别计提。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。

#### 13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 13. 长期股权投资（续）

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

#### 14. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋及建筑物一致的政策计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 14. 投资性房地产（续）

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物	20-50年	3-10%	1.80-4.85%

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧（摊销）方法进行复核，必要时进行调整。

投资性房地产的用途改为为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

#### 15. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	12-45年	3-10%	2.00-8.08%
机器设备	8-27年	3-10%	3.33-12.13%
运输工具	4-13年	3-10%	6.92-24.25%
办公及其他设备	5-10年	3-10%	9.00-19.40%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

#### 16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 16. 在建工程（续）

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用与完工验收孰早
机器设备	完成安装调试
运输工具	实际开始使用
办公及其他设备	实际开始使用

#### 17. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

#### 18. 无形资产

商誉作为使用寿命不确定的无形资产。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 无形资产（续）

其余无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	25-50年	土地使用权期限
商标权	20年	注册有效期
采矿权	10-50年	采矿权期限与预计使用年限孰短
软件及其他	5-20年	预计使用年限
供应商合同	18年	预计能为公司带来经济利益的期限

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

#### 19. 勘探成本

勘探开发成本主要包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。当不能形成地质成果时，一次计入当期损益。勘探成本以成本减去减值准备后的净值进行列示。

#### 20. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 20. 资产减值（续）

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较其包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### 辞退福利

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



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 22. 预计负债

本集团预计负债为企业结束生产后对矿区复垦及环境治理支出。

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

#### 23. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，该时点通常为合同约定的商品交付时点：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于阴极铜、铜杆线及其他金属商品的贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户时按照已收或应收对价总额确认收入。

##### 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含承诺在合同约定期限内提供服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 24. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

##### 合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

##### 合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

#### 25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

##### 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### 使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁（续）

##### 作为承租人（续）

##### *短期租赁和低价值资产租赁*

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

##### *作为经营租赁出租人*

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

##### 售后租回交易

本集团按照附注三、23评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### *作为承租人*

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、10对该金融负债进行会计处理。

##### *作为出租人*

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、10对该金融资产进行会计处理。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

- （1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除汇率风险外）的公允价值变动风险进行的套期；
- （2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

#### 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，如果被套期项目是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 套期会计（续）

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：（续）

##### 公允价值套期（续）

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

##### 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 29. 安全生产费

本集团根据财政部于2022年11月21日发布关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知财资[2022]136号的规定提取安全费用，安全费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 30. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具、交易性金融资产和权益工具投资等。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

##### 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### *持有子公司表决权少于半数——恒邦股份*

于2023年12月31日，本公司对山东恒邦冶炼股份有限公司（“恒邦股份”）的持股比例为44.48%。

本公司持有恒邦股份的表决权低于50%。基于如下原因，本公司管理层认为本公司能够对恒邦股份实施控制并将其纳入合并范围：(1)本公司能够控制恒邦股份的董事会，进而对恒邦股份的重大经营决策实现控制；(2)本公司与恒邦股份的其他两位前五大股东签订协议，上述两位股东承诺不损害或影响本公司对恒邦股份的控制权，亦不与其他恒邦股份股东联合损害或影响本公司对恒邦股份的控制权；(3)恒邦股份其余股权较为分散，无单个持股比例超过3%的股东。截至2023年12月31日，未出现恒邦股份其他股东合并行使其持有的表决权，或者其他股东的投票数高于本公司的情况。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 判断（续）

##### *租赁期——包含续租选择权的租赁合同*

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化（例如在合同期内，本集团进行或预期将进行重大租赁资产改良）。租赁期开始日，由于本集团无法合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中不包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

##### *投资性房地产与自用房地产的划分*

本集团决定所持有的房地产是否符合投资性房地产的定义，并在进行判断的时候建立了相关标准。本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。因此，本集团会考虑房地产产生现金流的方式是否在很大程度上独立于本集团持有的其他资产。有些房地产的一部分用于赚取租金或资本增值，剩余部分用于生产商品、提供劳务或经营管理。如果用于赚取租金或资本增值的部分能够单独出售或者出租，本集团对该部分单独核算。如果不能，则只有在用于生产商品、提供劳务或者经营管理的部分不重大时，该项房地产才会被划分为投资性房地产。本集团在决定辅助服务的重大程度是否足以使该房地产不符合投资性房地产的确认条件时，按个别房地产基准单独作出判断。

##### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

##### *应收账款预期信用损失*

本集团采用预期信用损失模型对应收账款的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款用个别认定法计提减值损失。在估计预期信用损失时，其余应收账款根据账龄组考虑不同客户的类似损失特征按照组合法计提减值损失。预期信用损失率基于类似应收账款的历史损失经验和行业数据，并根据当前或前瞻信息做出调整，例如影响客户还款的宏观经济因素。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。在运用个别认定法和组合法评估应收账款的预期信用损失时，本集团考虑了抵押物的预计可变现价值。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性（续）

###### *应收保理款及其他应收款预期信用损失*

本集团采用预期信用损失模型对应收保理款及其他应收款的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计。本集团在每个资产负债表日评估应收保理款及其他应收款的信用风险自初始确认后是否已显著增加。根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的应收保理款及其他应收款分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。在运用个别认定法和组合法评估应收保理款及其他应收款的预期信用损失时，本集团考虑了抵押物的预计可变现价值。

###### *除金融资产之外的长期资产减值(除商誉外)*

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

###### *商誉减值*

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、22。

###### *固定资产的可使用年限和净残值*

本集团对固定资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在估计发生重大变化的当期对未来折旧费用进行调整。





### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性（续）

###### *存货跌价准备*

如附注三、11所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本集团管理层定期复核存货的状况，当存货账面净值低于可变现净值时，将计提存货跌价准备。本集团管理层在估计存货的估计售价时，参考公开市场价格信息或者在没有公开市场价格信息的情况下，考虑最近或期后的产品售价，并减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费。这些估计将与相关产品市场需求、生产技术革新密切相关，对于这些不确定性因素的预期将影响对存货可变现净值的估计。

###### *金融资产公允价值*

本集团于资产负债表日以公允价值对金融资产进行计量，主要包括交易性金融资产、上市股权投资以及衍生金融工具。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。这些估值技术通常包括使用近期公平市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，以及现金流量折现模型等，估值技术的输入值主要包括无风险利率、反映类似金融工具的折现率等。

###### *非上市的股权投资及股权收益权的公允价值*

本集团采用市场法来评估非上市的股权投资及股权收益权的公允价值。本集团管理层必须在采用该评估方法时，确定合适的可比的上市公司，选择恰当的价格倍数，并在评估时选择所应用的估计（包括流动性折扣和规模差异）。

###### *递延所得税资产*

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。本集团已确认和未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异请参见附注五、23。



### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性（续）

###### *复垦及环境治理负债*

复垦及环境治理负债的估计涉及主观判断，因此复垦及环境治理负债估计往往并不精确，仅为近似金额。在估计复垦及环境治理负债时存在固有的不确定性，这些不确定性包括：(1)各地区污染的确切性质及程度，包括但不仅仅局限于所有在建、关闭或已售的矿区和土地开发地区，(2)要求清理成果的程度，(3)可选弥补策略的不同成本，(4)环境弥补要求的变化，以及(5)确定需新修复场所的鉴定。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，复垦及环境治理负债的估计也会出现变动。尽管上述估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理负债的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的预计负债及当期损益有所影响。

###### *勘探成本*

本集团应用的勘探成本会计政策是基于对未来事项的经济利益假设。当未来信息发生变化时，原会计假设或估计可能改变。当所获取的信息显示未来的经济利益流入无法收回原资本化成本时，应将已资本化的金额在当期损益中一次冲销。

###### *矿产储量*

无形资产-采矿权的减值准备于评估本集团矿产储量后作出。矿产储量的估计涉及主观判断，因此矿产储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计矿产储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能储量的估计会考虑各个矿产最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于生产水平及技术标准逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算减值损失的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的无形资产-采矿权减值准备计提有所影响。

###### *承租人增量借款利率*

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

###### 与租赁及弃置义务有关递延所得税的确认

2022年发布的《企业会计准则解释第16号》（“解释16号”）规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用豁免初始确认递延所得税的规定。本集团以前年度对租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易、因固定资产存在弃置义务而确认预计负债并计入固定资产成本的交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，已分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。本集团自2023年1月1日起执行解释16号，该会计政策变更对本集团及本公司财务报表无其他重大影响。

### 四、税项

#### 1. 主要税种及税率

计税依据

增值税	本集团的应税收入按3%、5%、6%、9%或13%的税率计算销项税。含金矿产品含金部分（包括铜精矿含金和粗铜含金部分）免征增值税。购买原材料、半成品、燃力及动力等时所缴付的进项增值税可用于抵扣销售货物的销项增值税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的1%、5%或7%分别计缴。
企业所得税	本公司及本公司境内子公司按照《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“企业所得税法”）计算及缴纳企业所得税，税率为25%。本公司及部分子公司享受优惠税率，详见附注四、2。
资源税	根据于2020年9月1日起适用正式施行的《中华人民共和国资源税法》（以下简称“资源税法”），本集团开采自用的铜矿资源税税率为2%-6.5%；金矿资源税税率为4%；铅锌矿资源税税率为3.5%，钼矿资源税税率为8%。



#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠

本公司于2023年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年(自2023年至2025年)，在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西铜业铜材有限公司(“铜材公司”)、江西铜业集团铜材有限公司(“集团铜材”)以及江西省江铜台意特种电工材料有限公司(“台意电工”)于2022年9月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年(自2022年至2024年)。在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西省江铜铜箔科技股份有限公司(“江铜铜箔”)于2023年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年(自2023年至2025年)，在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西铜业集团（东乡）铸造有限公司(“东乡铸造”)于2023年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年(自2023年至2025年)，在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西铜业集团（余干）锻铸有限公司(“余干锻铸”)于2021年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年(自2021年至2023年)，在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。



#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠（续）

恒邦股份于2022年12月被山东省科学技术厅、山东省财政厅和国家税务总局山东省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2022年至2024年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西铜业集团（德兴）铸造有限公司（“德兴铸造”）于2023年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西电缆有限责任公司（“江西电缆”）于2022年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2022年至2024年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

广东江铜桃林生态环境有限公司（“广东桃林”）于2023年12月被广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江西铜业集团物流有限公司（“江铜物流”）于2022年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2022年至2024年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：15%）。

江铜胜华（上海）电缆有限公司（“江铜胜华”）于2023年12月被上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2023年适用的所得税税率为15%（2022年度：25%）。



#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠（续）

除上述子公司外，本公司其他境内子公司的企业所得税税率为25%（2022年度：25%），本公司香港子公司所得税税率为16.5%（2022年度：16.5%），新加坡子公司所得税税率为17%（2022年度：10%），土耳其子公司所得税税率为20%（2022年度：20%），美国子公司所得税税率为29.8%（2022年度：29.8%），秘鲁子公司所得税税率为29.5%（2022年度：29.5%），赞比亚子公司所得税税率为35%（2022年度：35%），墨西哥子公司所得税税率为30%（2022年度：30%），塔吉克斯坦子公司所得税税率为18%（2022年度：23%）。

#### 五、 合并财务报表主要项目注释

##### 1. 货币资金

	2023年12月31日	2022年12月31日
库存现金	57,034	58,995
银行存款	19,484,720,179	14,383,115,452
其他货币资金	<u>16,135,252,244</u>	<u>17,718,940,206</u>
合计	<u>35,620,029,457</u>	<u>32,102,114,653</u>
其中：存放在境外的款项总额	1,641,553,415	1,420,574,505

于2023年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币16,135,252,244元（2022年12月31日：人民币17,718,940,206元）。

其中：

- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币705,527,902元（2022年12月31日：人民币2,363,390,375元）的银行定期存款作为质押物取得银行短期借款；





## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 1. 货币资金（续）

其中：（续）

- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币204,241,794元（2022年12月31日：无）的银行定期存款作为质押物取得银行长期借款；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币10,033,776,070元（2022年12月31日：人民币12,890,177,058元）的银行定期存款质押以开具信用证及银行承兑汇票；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币1,739,378,698元（2022年12月31日：无）的银行定期存款质押以开具信用证额度，截至2023年12月31日，上述额度未使用；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币452,386,233元（2022年12月31日：人民币460,764,728元）的银行定期存款质押以开具保函；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币413,333,317元（2022年12月31日：人民币337,672,289元）的银行存款作为环境恢复保证金；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币1,357,269,384元（2022年12月31日：人民币410,317,714元）的银行存款作为黄金租赁业务保证金；
- 于2023年12月31日，本集团之子公司江西铜业集团财务有限公司（“财务公司”）存放于中国人民银行的法定准备金共计人民币943,857,582元（2022年12月31日：人民币1,024,579,935元）；
- 于2023年12月31日，本集团因诉讼而被冻结的银行存款共计人民币82,478,475元（2022年12月31日：人民币82,681,602元）；
- 于2023年12月31日，本集团应收上述所有权受到限制的货币资金利息为人民币203,002,789元（2022年12月31日：人民币149,356,505元）。

银行活期存款按照银行活期存款或协定存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为7天至1年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。上述定期存款在存期内可随时支取。





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
债务工具投资	7,413,140,820	4,535,992,756
权益工具投资	<u>160,284,019</u>	<u>12,020,713</u>
合计	<u><u>7,573,424,839</u></u>	<u><u>4,548,013,469</u></u>

交易性金融资产明细如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
交易性权益工具投资		
权益工具投资	160,284,019	12,020,713
交易性债务工具投资		
理财产品	2,277,957,056	1,477,634,465
资产管理计划	27,966,257	20,020,328
基金产品	1,197,317,559	578,791,863
信托产品	-	160,547,192
债券投资	<u>3,909,899,948</u>	<u>2,298,998,908</u>
合计	<u><u>7,573,424,839</u></u>	<u><u>4,548,013,469</u></u>

于2023年12月31日，本集团所有权受到限制的交易性金融资产为人民币2,207,642,055元（2022年12月31日：人民币1,298,060,223元）。

其中：

- 于2023年12月31日，本集团无（2022年12月31日：人民币500,410,959元）以理财产品作为质押物取得银行短期借款；
- 于2023年12月31日，本集团无（2022年12月31日：人民币400,301,808元）以理财产品作为质押物取得黄金租赁；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币2,207,642,055元（2022年12月31日：人民币397,347,456元）的理财产品作为开具信用证及银行承兑汇票的保证金。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 衍生金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
未指定套期关系的衍生金融资产		
商品期货合约及T+D合约	139,178,977	261,082,275
远期外汇合约	<u>61,404,668</u>	<u>242,543,988</u>
合计	<u>200,583,645</u>	<u>503,626,263</u>

注：本集团的套期保值政策详见附注五、27。

4. 应收票据

	2023年12月31日	2022年12月31日
商业承兑汇票	<u>438,775,886</u>	<u>223,500,000</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的商业承兑汇票。

5. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	3,209,026,930	3,181,648,901
1年至2年	40,302,754	395,039,861
2年至3年	46,710,708	10,339,967
3年以上	<u>6,424,000,226</u>	<u>6,793,253,162</u>
	9,720,040,618	10,380,281,891
减：应收账款坏账准备	<u>5,748,931,697</u>	<u>5,915,131,388</u>
合计	<u>3,971,108,921</u>	<u>4,465,150,503</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

应收账款坏账准备分析如下：

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,606,801,731	67.97%	5,581,424,127	84.48%	1,025,377,604
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,113,238,887	32.03%	167,507,570	5.38%	2,945,731,317
合计	<u>9,720,040,618</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,748,931,697</u>		<u>3,971,108,921</u>

2022年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,236,978,136	69.72%	5,735,407,086	79.25%	1,501,571,050
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,143,303,755	30.28%	179,724,302	5.72%	2,963,579,453
合计	<u>10,380,281,891</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,915,131,388</u>		<u>4,465,150,503</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团对部分应收账款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收账款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	2,872,822,166	10,107,961	0.35%
1-2年	66,261,840	11,406,169	17.21%
2-3年	46,710,708	20,650,125	44.21%
3年以上	<u>127,444,173</u>	<u>125,343,315</u>	98.35%
合计	<u>3,113,238,887</u>	<u>167,507,570</u>	



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 5. 应收账款（续）

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2023年12月31日	<u>5,915,131,388</u>	<u>107,826,592</u>	<u>(129,601,150)</u>	<u>(144,425,133)</u>	<u>5,748,931,697</u>

于2023年，本集团无重要的单项计提坏账准备的应收账款，无单项收回或转回金额重要的应收账款坏账准备，无单项核销金额重要的应收账款坏账准备。

于2023年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备年末余额
客户1	971,209,337	9.99%	760,452,875
客户2	822,236,354	8.46%	819,236,354
客户3	657,723,958	6.77%	503,397,511
客户4	621,834,779	6.40%	621,834,779
客户5	<u>371,089,066</u>	<u>3.82%</u>	<u>314,433,348</u>
合计	<u>3,444,093,494</u>	<u>35.43%</u>	<u>3,019,354,867</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无所有权受到限制的应收账款。

### 6. 应收款项融资

	2023年12月31日	2022年12月31日
银行承兑汇票及信用证	<u>1,781,688,042</u>	<u>1,903,238,251</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票及信用证如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票及信用证	<u>26,622,338,416</u>	<u>-</u>	<u>29,547,311,822</u>	<u>-</u>

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币34,668,852元（2022年12月31日：人民币52,080,635元）的银行承兑汇票作为质押物开具银行承兑汇票。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 应收保理款

2023年12月31日

	金额	比例	减:坏账准备	应收保理款余额	减:递延利息	账面价值
有追索权	<u>1,428,567,649</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,168,688,697</u>	<u>259,878,952</u>	<u>893,333</u>	<u>258,985,619</u>

2022年12月31日

	金额	比例	减:坏账准备	应收保理款余额	减:递延利息	账面价值
有追索权	<u>1,449,780,309</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,144,894,311</u>	<u>304,885,998</u>	<u>893,333</u>	<u>303,992,665</u>

应收保理款为本集团之子公司保理业务产生，应收保理款实际年利率为5.50%至11.00%（2022年：5.50%至11.00%）。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团对部分应收保理款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收保理款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

应收保理款的逾期情况如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
逾期2年以上	<u>1,427,674,316</u>	<u>1,448,886,976</u>
	<u>1,427,674,316</u>	<u>1,448,886,976</u>
减：应收保理款坏账准备	<u>1,168,688,697</u>	<u>1,144,894,311</u>
合计	<u>258,985,619</u>	<u>303,992,665</u>



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 7. 应收保理款（续）

应收保理款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	-	1,144,894,311	1,144,894,311
本年计提	-	-	35,763,921	35,763,921
本年转回	-	-	(11,969,535)	(11,969,535)
年末余额	-	-	1,168,688,697	1,168,688,697

于2023年，本集团计提坏账准备人民币35,763,921元；因应收保理款收回或发生减值的影响因素变化而转回坏账准备人民币11,969,535元；无核销无法收回的应收保理款坏账准备。

于2023年，本集团无单项收回或转回金额重要的应收保理款坏账准备，无单项核销金额重要的应收保理款坏账准备。

### 8. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	921,250,203	97.30%	1,065,502,461	97.64%
1年至2年	14,985,292	1.58%	16,555,414	1.52%
2年至3年	4,390,101	0.46%	7,410,342	0.68%
3年以上	6,180,038	0.65%	1,718,316	0.16%
合计	946,805,634	100.00%	1,091,186,533	100.00%

于2023年12月31日，预付款项金额前五名汇总如下：

	年末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例（%）
汇总	233,658,708	24.68%

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无单项金额重大且账龄超过一年的预付款项。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
往来款	1,771,267,914	1,775,936,245
商品期货经纪公司款项（注）	3,208,742,131	3,636,468,809
其他	396,036,002	356,627,773
	<u>5,376,046,047</u>	<u>5,769,032,827</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>1,228,585,646</u>	<u>1,301,688,240</u>
合计	<u>4,147,460,401</u>	<u>4,467,344,587</u>

注：于2023年12月31日，本集团存放于商品期货经纪公司的款项合计人民币3,208,742,131元（2022年12月31日：人民币3,636,468,809元）。其中，人民币1,718,914,360元（2022年12月31日：人民币1,707,742,268元）作为本集团商品期货合约保证金，人民币1,489,827,771元（2022年12月31日：人民币1,928,726,541元）为本集团存放于上述经纪公司的可动用资金。

其他应收款的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	3,858,508,945	4,187,430,214
1年至2年	103,442,678	80,091,146
2年至3年	26,135,904	4,744,267
3年以上	1,387,958,520	1,496,767,200
	<u>5,376,046,047</u>	<u>5,769,032,827</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>1,228,585,646</u>	<u>1,301,688,240</u>
合计	<u>4,147,460,401</u>	<u>4,467,344,587</u>

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,392,588,423	25.90%	1,199,999,398	86.17%	192,589,025
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,983,457,624	74.10%	28,586,248	0.72%	3,954,871,376
合计	<u>5,376,046,047</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,228,585,646</u>		<u>4,147,460,401</u>





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

2022年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,468,536,473	25.46%	1,274,356,475	86.78%	194,179,998
按信用风险特征组合 计提坏账准备	4,300,496,354	74.54%	27,331,765	0.64%	4,273,164,589
合计	5,769,032,827	100.00%	1,301,688,240		4,467,344,587

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	3,853,076,491	2,614,932	0.07%
1年至2年	103,442,678	14,339,564	13.86%
2年至3年	21,242,449	6,799,411	32.01%
3年以上	5,696,006	4,832,341	84.84%
合计	3,983,457,624	28,586,248	

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	27,331,765	1,274,356,475	1,301,688,240
本年计提	-	10,392,700	2,921,114	13,313,814
本年转回	-	(1,383,520)	-	(1,383,520)
本年核销	-	(7,754,697)	(1,070,901)	(8,825,598)
本年转出	-	-	(76,207,290)	(76,207,290)
年末余额	-	28,586,248	1,199,999,398	1,228,585,646

于2023年，本集团计提其他应收款坏账准备人民币13,313,814元，收回或发生减值的影响因素变化而转回其他应收款坏账准备人民币1,383,520元，核销无法收回的其他应收款坏账准备人民币8,825,598元。

于2023年，本集团无重要的单项计提坏账准备的其他应收款，无单项收回或转回金额重要的其他应收款坏账准备，无单项核销金额重要的其他应收款坏账准备。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 9. 其他应收款（续）

2023年12月31日及2022年12月31日，本集团对部分其他应收款余额持有担保物，本集团在评估其他应收款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	年末余额
2023年12月31日	<u>1,301,688,240</u>	<u>13,313,814</u>	<u>(1,383,520)</u>	<u>(8,825,598)</u>	<u>(76,207,290)</u>	<u>1,228,585,646</u>

于2023年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例	性质	账龄	坏账准备年末余额
其他应收款1	1,646,119,945	30.62%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款2	930,651,612	17.31%	尚未收回的预付货款	3年以上	745,006,059
其他应收款3	264,640,000	4.92%	尚未收回的预付货款	3年以上	264,640,000
其他应收款4	183,582,964	3.41%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款5	<u>57,896,518</u>	<u>1.08%</u>	期货保证金	1年以内	-
合计	<u>3,082,891,039</u>	<u>57.34%</u>			<u>1,009,646,059</u>

### 10. 存货

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,402,529,950	207,706,836	16,194,823,114	14,982,372,351	331,643,430	14,650,728,921
在产品	15,047,556,374	23,881,060	15,023,675,314	14,012,314,932	25,518,167	13,986,796,765
库存商品	<u>10,187,594,851</u>	<u>867,711,027</u>	<u>9,319,883,824</u>	<u>9,925,807,284</u>	<u>501,560,400</u>	<u>9,424,246,884</u>
合计	<u>41,637,681,175</u>	<u>1,099,298,923</u>	<u>40,538,382,252</u>	<u>38,920,494,567</u>	<u>858,721,997</u>	<u>38,061,772,570</u>

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币712,542,599元（2022年12月31日：人民币728,354,612元）的存货作为抵押物开具信用证额度。截至2023年12月31日，上述额度未使用。

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币95,177,792元（2022年12月31日：人民币409,428,768元）的存货作为期货保证金。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 10. 存货（续）

于2023年12月31日，本集团因诉讼而被法院强制保全的存货账面价值为人民币9,506,490元（2022年12月31日：人民币9,506,490元）。

于2023年12月31日，本集团因第三方货物仓储公司牵涉法律诉讼等原因而导致本集团存放于货物仓储公司的存货所有权受限，上述受限存货的账面价值为人民币301,854,195元（2022年12月31日：人民币710,831,746元）。

于2023年12月31日，本集团的存货余额中以公允价值计量的金额为人民币10,339,932,275元（2022年12月31日：人民币7,495,770,557元），其中以商品期货合约及T+D合约作为套期工具的被套期项目金额为人民币1,948,893,278元（2022年12月31日：人民币1,009,775,954元），以临时定价安排作为套期工具的被套期项目金额为人民币8,391,038,997元（2022年12月31日：人民币6,485,994,603元）。上述被套期项目的公允价值因来源于活跃市场中的报价，所属的公允价值层级为第一级。

存货跌价准备变动如下：

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
原材料	331,643,430	115,223,657	(124,728,509)	(114,431,742)	207,706,836
在产品	25,518,167	28,658,956	(4,238,446)	(26,057,617)	23,881,060
库存商品	<u>501,560,400</u>	<u>693,248,376</u>	<u>(74,808,761)</u>	<u>(252,288,988)</u>	<u>867,711,027</u>
合计	<u>858,721,997</u>	<u>837,130,989</u>	<u>(203,775,716)</u>	<u>(392,778,347)</u>	<u>1,099,298,923</u>

于2023年，本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币203,775,716元；因存货销售而转销的存货跌价准备为人民币392,778,347元；无因存货报废而核销的存货跌价准备。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 一年内到期的非流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年内到期的定期存款（注1）	3,173,067,942	3,097,794,823
一年内到期的关联方贷款（注2）	<u>350,000,000</u>	<u>-</u>
	3,523,067,942	3,097,794,823
减：一年内到期的关联方贷款 减值准备（注2）	<u>7,350,000</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,515,717,942</u>	<u>3,097,794,823</u>

注1：于2023年12月31日，本集团所有权受到限制的一年内到期的非流动资产为人民币1,359,727,491元（2022年12月31日：人民币2,753,093,187元）。

其中：

- 于2023年12月31日，本集团无以（2022年12月31日：人民币1,061,460,000元）的银行定期存款质押以开具保函，用于担保取得银行长期借款；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币100,000,000元（2022年12月31日：无）的银行定期存款质押以取得短期借款；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币1,095,000,000元（2022年12月31日：人民币1,199,900,000元）的银行定期存款质押开具银行承兑汇票和信用证；
- 于2023年12月31日，本集团无以（2022年12月31日：人民币317,500,000元）的银行定期存款质押以开具保函；
- 于2023年12月31日，本集团以价值人民币2,344,000元（2022年12月31日：无）的银行定期存款质押以取得黄金租赁；
- 于2023年12月31日，本集团应收上述所有权受到限制的一年内到期的定期存款利息为人民币162,383,491元（2022年12月31日：人民币174,233,187元）。

注2：于2023年12月31日，本集团之子公司财务公司向江铜集团之子公司江西铜业铅锌金属有限公司发放的两年期长期贷款人民币350,000,000元将于2024年到期，本集团按照一般贷款减值比例计提相应坏账准备人民币7,350,000元。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
关联方贷款（注1）	1,723,696,622	2,019,937,777
待抵扣增值税	1,257,924,667	985,266,426
拆出资金（注2）	-	97,430,862
国债产品	-	2,803,772,520
其他	83,605,135	144,203,486
	<u>3,065,226,424</u>	<u>6,050,611,071</u>
减：关联方贷款坏账准备（注1）	36,386,706	43,006,217
待抵扣增值税减值准备	5,990,105	10,632,917
拆出资金坏账准备（注2）	-	97,430,862
	<u>42,376,811</u>	<u>151,069,996</u>
合计	<u>3,022,849,613</u>	<u>5,899,541,075</u>

注1：于2023年12月31日，本集团应收关联方贷款本金及未逾期利息合计为人民币1,723,696,622元（2022年12月31日：人民币2,019,937,777元），本集团计提关联方贷款拨备人民币36,386,706元（2022年12月31日：人民币43,006,217元）。

注2：于2022年12月31日，本集团之子公司财务公司提供给其他金融机构的拆出资金人民币97,430,862元，该拆出资金已于2019年5月31日到期，年利率为4.5%，本集团对该拆出资金计提坏账准备人民币97,430,862元。于2023年12月31日，本集团无上述拆出资金余额及减值准备。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 长期股权投资

	年初余额	本年变动				年末余额	年末减值准备	
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备
<b>合营企业</b>								
Nesko Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Nesko")	108,437,682	-	(13,819,085)	(2,298,139)	-	(57,402,976)	92,320,458	(92,320,458)
江西省江铜百泰环保科技有限公司("江铜百泰")	28,901,745	-	3,919,093	-	(7,500,000)	-	25,320,838	-
嘉石普通合伙企业("嘉石")	10,269,397	(10,012,347)	(425,063)	168,013	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>147,608,824</b>	<b>(10,012,347)</b>	<b>(10,325,055)</b>	<b>(2,130,126)</b>	<b>(7,500,000)</b>	<b>(57,402,976)</b>	<b>117,641,296</b>	<b>(92,320,458)</b>
<b>联营企业</b>								
五矿江铜矿业有限公司("五矿江铜")	1,794,636,663	-	(4,950,223)	34,487,064	-	-	1,824,173,504	-
中银国际证券股份有限公司("中银证券")	912,835,980	-	40,739,467	(560,533)	(3,907,849)	-	949,107,065	-
中冶江铜艾娜克矿业有限公司("中冶江铜")	734,347,396	37,600,502	-	11,840,164	-	-	783,788,062	-
Valuestone Global Resources Fund I LP("Fund I")	276,908,134	(244,144,957)	63,803,825	7,149,527	(103,716,529)	-	-	-
江西铜瑞项目管理有限公司("江西铜瑞")	5,604,807	-	1,235,275	-	(490,000)	-	6,350,082	-
江西江铜石化有限公司("江西石化")	12,629,562	-	430,256	-	(1,274,000)	-	11,785,818	-
宁波赛墨科技有限公司("赛墨科技")	9,487,877	-	(1,250,685)	-	-	-	8,237,192	-
江西万铜环保材料有限公司("万铜环保")	121,035,038	(121,035,038)	-	-	-	-	-	-
江西东辰机械制造有限公司("东辰机械")	6,251,254	-	743,905	-	-	-	6,995,159	-
万国国际矿业集团有限公司("万国矿业")	336,740,344	-	58,230,961	952,298	(16,897,650)	-	379,025,953	-
成都江铜金号有限公司("成都金号")	32,826,235	-	(3,421,130)	-	(3,504,562)	-	25,900,543	-
江西德普矿山设备有限公司("德普矿山")	45,997,331	-	(927,010)	-	-	-	45,070,321	-
河北新宝丰电线电缆有限公司("河北新宝丰")	11,253,311	-	(732,842)	-	-	-	10,520,469	-
佳鑫国际资源投资有限公司("佳鑫国际")	477,512,222	24,530,449	(32,287,162)	(8,599,517)	-	-	461,155,992	-
Solgold PLC ("Solgold")	215,635,927	78,419,608	(23,650,853)	-	-	-	270,404,682	-
<b>小计</b>	<b>4,993,702,081</b>	<b>(224,629,436)</b>	<b>97,963,784</b>	<b>45,269,003</b>	<b>(129,790,590)</b>	<b>-</b>	<b>4,782,514,842</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>	<b>5,141,310,905</b>	<b>(234,641,783)</b>	<b>87,638,729</b>	<b>43,138,877</b>	<b>(137,290,590)</b>	<b>(57,402,976)</b>	<b>4,900,156,138</b>	<b>(92,320,458)</b>

注1：截至2023年12月31日，本集团因合营企业Nesko持续亏损，预计长期股权投资无法收回，故对其长期股权投资账面价值全额计提减值准备合计人民币92,320,458元。其中，于2023年，本集团计提长期股权投资减值准备人民币57,402,976元。

注2：于2022年12月，本公司与江西万年青水泥股份有限公司（“江西万年青”）以及江西省建材科研设计院有限公司（“江西建材”）签订《股权转让协议》，约定本公司以人民币16,602.05万元为对价收购江西万年青及江西建材持有的万铜环保合计55.3%的股权。该股权交易已于2023年3月1日完成。上述收购完成后，本公司持有万铜环保100%的股权，将万铜环保纳入合并范围，详见附注七、1。

长期股权投资减值准备的情况：

	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
Nesko	34,917,482	57,402,976	-	92,320,458



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他权益工具投资

2023年

	初始成本	公允价值	本年股利收入	
			本年终止确认的 权益工具	仍持有的权益工 具
First Quantum Minerals Ltd.(“第一量子”) (注)	8,024,425,079	7,465,528,060	-	105,138,867
烟台银行股份有限公司	21,000,000	31,378,398	-	-
泰山石膏(威海)有限公司	6,000,000	6,000,000	-	2,244,139
中金鼎晟(北京)电子商务有限公司	3,000,000	434,554	-	-
青岛善缘金网络科技有限公司	1,000,000	1,296,409	-	-
深圳国金恒邦贵金属精炼股份有限公司	1,000,000	-	-	-
大通中银富登村镇银行	7,408,800	4,245,990	-	-
天津物产三号企业管理合伙企业(有限合伙)	14,528,883	14,510,326	-	-
青海格尔木农村商业银行股份有限公司	2,094,400	3,310,050	-	-
合计	<u>8,080,457,162</u>	<u>7,526,703,787</u>	<u>-</u>	<u>107,383,006</u>

2022年

	初始成本	公允价值	本年股利收入	
			本年终止确认的 权益工具	仍持有的权益工 具
First Quantum Minerals Ltd.(“第一量子”) (注)	7,903,975,089	18,438,896,280	-	84,047,279
烟台银行股份有限公司	21,000,000	30,286,953	-	-
泰山石膏(威海)有限公司	6,000,000	6,000,000	-	1,566,250
中金鼎晟(北京)电子商务有限公司	3,000,000	884,608	-	-
青岛善缘金网络科技有限公司	1,000,000	853,961	-	-
深圳国金恒邦贵金属精炼股份有限公司	1,000,000	-	-	-
大通中银富登村镇银行	7,408,800	4,004,443	-	-
天津物产三号企业管理合伙企业(有限合伙)	14,528,883	14,522,335	-	-
青海格尔木农村商业银行股份有限公司	2,094,400	3,377,696	-	-
合计	<u>7,960,007,172</u>	<u>18,498,826,276</u>	<u>-</u>	<u>85,613,529</u>

注：于2023年12月31日，本集团持有第一量子128,196,171股股份（2022年12月31日：126,842,671股股份），占其已发行股份的18.483%（2022年12月31日：18.316%），该权益投资的公允价值折合人民币74.66亿元（2022年12月31日：人民币184.39亿元）。





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 其他非流动金融资产

2023年

	初始成本	年末公允价值	本年股利收入	
			本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
非上市权益投资	1,023,190,084	888,991,359	-	52,677,312
股权收益权	514,670,000	439,750,000	-	-
上市权益投资	<u>398,080,000</u>	<u>77,644,932</u>	-	<u>7,000,000</u>
合计	<u>1,935,940,084</u>	<u>1,406,386,291</u>	-	<u>59,677,312</u>

2022年

	初始成本	年末公允价值	本年股利收入	
			本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
非上市权益投资	897,706,852	692,084,159	-	19,542,357
股权收益权	514,670,000	439,750,000	-	-
上市权益投资	<u>398,080,000</u>	<u>97,795,200</u>	-	<u>7,000,000</u>
合计	<u>1,810,456,852</u>	<u>1,229,629,359</u>	-	<u>26,542,357</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

	房屋及建筑物	合计
原价		
年初余额	1,013,307,717	1,013,307,717
增加	<u>11,712,956</u>	<u>11,712,956</u>
年末余额	<u>1,025,020,673</u>	<u>1,025,020,673</u>
累计折旧和摊销		
年初余额	130,980,715	130,980,715
计提	<u>31,878,569</u>	<u>31,878,569</u>
年末余额	<u>162,859,284</u>	<u>162,859,284</u>
账面价值		
年末	<u>862,161,389</u>	<u>862,161,389</u>
年初	<u>882,327,002</u>	<u>882,327,002</u>

于2023年12月31日，本集团账面价值为人民币149,651,880元（2022年12月31日：人民币151,010,454元）的投资性房地产因诉讼被法院强制保全。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
年初余额	22,298,984,567	21,706,103,318	1,494,366,341	617,905,960	46,117,360,186
购置	69,872,142	159,041,624	40,749,748	44,469,641	314,133,155
非同一控制下企业合并（附注七、1）	157,475,401	71,233,444	52,890	210,244	228,971,979
在建工程转入	3,224,517,425	2,040,812,917	45,867,376	48,728,090	5,359,925,808
处置或报废	(45,268,390)	(482,262,106)	(94,357,063)	(19,238,659)	(641,126,218)
年末余额	<u>25,705,581,145</u>	<u>23,494,929,197</u>	<u>1,486,679,292</u>	<u>692,075,276</u>	<u>51,379,264,910</u>
累计折旧					
年初余额	9,153,448,826	12,139,656,336	1,389,011,447	223,099,356	22,905,215,965
计提	932,497,936	1,196,258,203	63,907,029	65,142,517	2,257,805,685
处置或报废	(33,576,652)	(397,286,198)	(89,531,722)	(14,746,489)	(535,141,061)
年末余额	<u>10,052,370,110</u>	<u>12,938,628,341</u>	<u>1,363,386,754</u>	<u>273,495,384</u>	<u>24,627,880,589</u>
减值准备					
年初余额	494,152,109	274,484,411	23,351,290	3,183,688	795,171,498
计提（附注五、60）	148,940,075	31,932,573	5,650,498	792,484	187,315,630
处置或报废	-	(8,674,549)	(919,152)	(78,427)	(9,672,128)
年末余额	<u>643,092,184</u>	<u>297,742,435</u>	<u>28,082,636</u>	<u>3,897,745</u>	<u>972,815,000</u>
账面价值					
年末	<u>15,010,118,851</u>	<u>10,258,558,421</u>	<u>95,209,902</u>	<u>414,682,147</u>	<u>25,778,569,321</u>
年初	<u>12,651,383,632</u>	<u>9,291,962,571</u>	<u>82,003,604</u>	<u>391,622,916</u>	<u>22,416,972,723</u>

于2023年12月31日，本集团暂时闲置的固定资产账面价值为人民币300,447,796元。

于2023年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>488,073,370</u>	产权申请手续正在审批中



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 固定资产（续）

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币277,469,078元（2022年12月31日：人民币299,164,958元）的房屋建筑物、账面价值为人民币276,347,768元（2022年12月31日：人民币206,456,960元）的机器设备作为抵押物取得银行短期借款人民币120,000,000元（2022年12月31日：人民币100,000,000元）、一年内到期的长期借款人民币41,650,000元（2022年12月31日：人民币1,170,302元）和长期借款人民币252,071,470元（2022年12月31日：人民币1,338,750元）。

于2023年12月31日，本集团账面价值为人民币108,185,507元（2022年12月31日：人民币108,117,923元）的房屋建筑物和办公设备因诉讼被法院强制保全。

18. 在建工程

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	7,171,155,426	(128,503,501)	7,042,651,925	4,784,236,849	(125,176,709)	4,659,060,140



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程变动如下:

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形资产	本年其他转出	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例
上饶锂电铜箔(一期)50000吨/年建设项目	5,141,000,000	426,361,795	2,117,773,735	(837,567,090)	-	-	1,706,568,440	自有资金/专项借款	56%
奥威尔渣选厂建造	828,841,000	331,180,712	353,527,207	(1,927,854)	-	-	682,780,065	自有资金/专项借款	82%
含多金属矿用价元素综合回收技术改造项目(一期)	2,731,719,600	-	642,829,312	-	-	-	642,829,312	募集资金	24%
铜箔四期20000吨/年电铜铜箔改扩建项目	2,055,340,000	55,859,238	533,817,378	-	-	-	589,676,616	自有资金/专项借款	32%
三期挖潜改造工程	2,118,450,000	251,479,540	240,276,572	(45,397)	-	-	491,710,715	自有资金	23%
城门山铜矿扩建三期工程	2,985,740,000	461,500,421	10,288,283	-	-	-	471,788,704	自有资金	16%
18万吨阴极铜节能减排建设项目	3,108,000,000	750,314,458	1,086,227,498	(1,833,232,074)	-	-	3,309,882	自有资金/专项借款	0%
其他		2,507,540,685	2,795,211,828	(2,687,153,393)	(23,053,717)	(10,053,711)	2,582,491,692		
合计		4,784,236,849	7,779,951,813	(5,359,925,808)	(23,053,717)	(10,053,711)	7,171,155,426		



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 18. 在建工程（续）

在建工程减值准备：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
生态环境整治酸性水 治理能力提升改造	22,011,468	-	-	22,011,468
永平铜矿露天开采 工程（附注五、 60）	-	3,326,792	-	3,326,792
西部排土场等工业场 地生态复垦	35,693,200	-	-	35,693,200
西部排土场西北部生 态恢复	39,241,933	-	-	39,241,933
半导体温度调节器生 产线	21,916,856	-	-	21,916,856
庄子东山新建竖井	6,313,252	-	-	6,313,252
合计	125,176,709	3,326,792	-	128,503,501

### 19. 使用权资产

	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合计
<b>成本</b>				
年初余额	24,575,893	1,209,363	632,438,207	658,223,463
购置	-	481,488	514,667,598	515,149,086
处置或报废	(8,945,269)	(1,690,851)	(501,217,396)	(511,853,516)
年末余额	15,630,624	-	645,888,409	661,519,033
<b>累计折旧</b>				
年初余额	23,344,178	1,209,363	368,883,423	393,436,964
计提	993,919	481,488	174,131,890	175,607,297
处置或报废	(8,945,269)	(1,690,851)	(501,217,395)	(511,853,515)
年末余额	15,392,828	-	41,797,918	57,190,746
<b>账面价值</b>				
年末	237,796	-	604,090,491	604,328,287
年初	1,231,715	-	263,554,784	264,786,499



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产

	土地使用权	商标权	供应商合同	采矿权	软件及其他	合计
原价						
年初余额	4,317,642,385	206,170,327	207,836,900	4,694,355,322	201,499,322	9,627,504,256
购置	233,515,912	-	2,709,138	41,658,000	11,802,543	289,685,593
非同一控制下企业合并（附注七、1）	26,574,177	-	-	-	12,904,503	39,478,680
在建工程转入	-	-	-	-	23,053,717	23,053,717
出售及报废	(931,424)	(54,365)	-	-	(1,201,784)	(2,187,573)
年末余额	<u>4,576,801,050</u>	<u>206,115,962</u>	<u>210,546,038</u>	<u>4,736,013,322</u>	<u>248,058,301</u>	<u>9,977,534,673</u>
累计摊销						
年初余额	579,575,691	56,359,876	44,763,941	998,879,239	139,144,193	1,818,722,940
计提	124,237,895	2,169,978	10,999,761	209,464,358	35,747,053	382,619,045
出售及报废	-	-	-	-	(531,247)	(531,247)
年末余额	<u>703,813,586</u>	<u>58,529,854</u>	<u>55,763,702</u>	<u>1,208,343,597</u>	<u>174,359,999</u>	<u>2,200,810,738</u>
减值准备						
年初及年末余额	<u>7,904,304</u>	-	-	<u>359,462,459</u>	<u>52,157</u>	<u>367,418,920</u>
账面价值						
年末	<u>3,865,083,160</u>	<u>147,586,108</u>	<u>154,782,336</u>	<u>3,168,207,266</u>	<u>73,646,145</u>	<u>7,409,305,015</u>
年初	<u>3,730,162,390</u>	<u>149,810,451</u>	<u>163,072,959</u>	<u>3,336,013,624</u>	<u>62,302,972</u>	<u>7,441,362,396</u>

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币121,006,964元（2022年12月31日：人民币64,419,380元）的土地使用权作为抵押取得银行短期借款。

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币59,597,217元（2022年12月31日：人民币130,702,792元）的土地使用权作为抵押取得银行长期借款。

于2023年12月31日，未办妥产权证书的无形资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	<u>51,445,877</u>	产权申请手续正在审批中





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 勘探成本

	2023年12月31日
年初余额	956,728,735
本年增加	746,693
	<u>957,475,428</u>
减：勘探成本减值准备（注）	<u>363,772,471</u>
年末余额	<u><u>593,702,957</u></u>

勘探成本余额主要为本集团金鸡窝、武山矿区的深部补充地质勘探项目、永平矿区的十字头钼矿的探矿成本。

注：于2023年12月31日，本集团之子公司香格里拉必司大吉矿业有限公司（“大吉矿业”）探矿权及勘探成本对应的矿区因当地环保原因很可能无法继续进行探矿或开采，本集团相应计提减值准备人民币315,544,551元（2022年12月31日：人民币315,544,551元）。

于2023年12月31日，本集团对永平铜矿持有的探矿权及勘探成本计提减值准备人民币48,227,920元（2022年12月31日：人民币48,227,920元）。

22. 商誉

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
商誉	<u>1,295,673,661</u>	<u>31,630,987</u>	<u>-</u>	<u>1,327,304,648</u>

于2019年6月26日，本集团收购恒邦股份29.99%股份，成为其控股股东并将其纳入合并范围，形成商誉人民币1,266,036,306元。本集团将该商誉分配至金相关产业资产组。

于2021年1月6日和9月28日，本集团分别收购江西电缆及广东桃林的股份，成为其控股股东并将其纳入合并范围，形成商誉合计人民币29,637,355元。

于2023年3月1日，本集团收购江西万铜环保材料有限公司（“万铜环保”）成为其控股股东并将其纳入合并范围，形成商誉人民币31,630,987元，参见附注七、1。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 22. 商誉（续）

#### 金相关产业资产组

金相关产业资产组主要由恒邦股份可辨认资产（包括无形资产）和负债构成，与本公司购买日所确定的资产组一致。

金相关产业资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用 2.2%（2022 年 12 月 31 日：2.3%）的估计增长率作出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率，并与行业报告所载的预测数据一致。减值测试中采用的其他关键假设包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用等。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。

管理层采用能够反映金相关产业资产组特定风险的税前折现率为 9.71%（2022 年 12 月 31 日：10.00%）。上述假设用以分析该资产组的可收回金额。管理层相信这些重要假设的任何重大变化都有可能会引起该资产组的账面价值超过其可收回金额。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本公司管理层认为无需计提商誉减值准备。

### 23. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,390,444,052	377,550,627	2,239,755,932	342,579,964
可抵扣亏损	419,926,467	68,532,436	410,982,532	67,116,174
衍生金融工具公允价值变动损失	250,678,367	48,591,853	222,768,184	40,927,401
递延收益	333,491,369	60,330,871	328,759,254	62,387,606
内部交易未实现利润	165,472,705	24,820,906	107,916,145	16,187,422
尚未支付的职工薪酬	1,619,926,853	264,627,634	1,441,739,033	236,106,810
交易性金融资产公允价值变动损失	61,121,127	9,168,169	81,874,554	14,459,035
其他非流动金融资产公允价值变动损失	370,789,933	55,618,490	418,448,729	62,767,309
临时定价安排	279,085,733	41,862,860	403,881,626	60,582,244
其他	1,140,310,098	216,813,878	463,066,653	75,748,163
合计	<u>7,031,246,704</u>	<u>1,167,917,724</u>	<u>6,119,192,642</u>	<u>978,862,128</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 递延所得税资产/负债（续）

未经抵销的递延所得税负债：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具公允价值变动收益	142,917,014	28,069,599	339,039,848	67,138,876
存货年末公允价值变动	294,442,775	44,166,416	408,496,788	61,274,518
非同一控制企业合并评估增值	1,613,394,831	279,656,899	1,710,051,492	295,163,908
固定资产折旧	484,012,106	79,591,213	317,948,529	71,738,523
交易性金融资产公允价值变动收益	73,249,630	18,312,407	62,134,871	15,530,739
应收利息	857,885,541	128,682,831	284,035,388	42,605,308
其他	831,038,614	127,836,051	381,520,789	60,491,921
合计	<u>4,296,940,511</u>	<u>706,315,416</u>	<u>3,503,227,705</u>	<u>613,943,793</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>443,205,075</u>	<u>724,712,649</u>	<u>283,648,864</u>	<u>695,213,264</u>
递延所得税负债	<u>443,205,075</u>	<u>263,110,341</u>	<u>283,648,864</u>	<u>330,294,929</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
可抵扣亏损	4,743,615,011	4,707,704,009
递延收益	-	20,226,812
资产减值准备	8,833,889,962	10,153,656,885
尚未支付的职工薪酬	519,972,009	373,457,867
其他非流动金融资产公允价值变动损失	74,920,000	74,920,000
衍生金融工具公允价值变动损失	<u>88,943,220</u>	<u>87,569,716</u>
合计	<u>14,261,340,202</u>	<u>15,417,535,289</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 递延所得税资产/负债（续）

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2023年12月31日	2022年12月31日
2023年	-	555,819,006
2024年	627,809,116	627,809,116
2025年	825,574,608	825,574,608
2026年	842,128,117	870,883,667
2027年	916,455,000	925,739,166
2028年	403,945,122	-
无到期限制	<u>1,127,703,048</u>	<u>901,878,446</u>
合计	<u>4,743,615,011</u>	<u>4,707,704,009</u>

24. 其他非流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
到期日一年以上的定期存款（注）	6,046,436,390	5,135,268,326
预付工程设备款	787,828,903	1,023,357,851
预付土地款	653,349,451	650,931,100
预付投资及矿权款	130,249,000	130,000,000
关联方贷款	328,280,000	568,250,000
其他	<u>112,181,364</u>	<u>62,628,354</u>
	8,058,325,108	7,570,435,631
减：其他非流动资产坏账准备	<u>6,893,880</u>	<u>11,365,000</u>
合计	<u>8,051,431,228</u>	<u>7,559,070,631</u>

注：于2023年12月31日，本集团所有权受到限制的到期日一年以上的定期存款为人民币4,458,747,783元（2022年12月31日：人民币3,856,315,550元）。

其中：

- 以账面价值为人民币1,354,636,463元（2022年12月31日：人民币1,047,728,652元）的到期日一年以上的定期存款质押取得银行短期借款人民币1,202,962,192元（2022年12月31日：人民币922,109,679元）。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 其他非流动资产（续）

其中：（续）

- 以账面价值人民币 1,818,802,451元（2022年12月31日：人民币370,000,000元）的到期日一年以上定期存款质押取得黄金租赁人民币1,870,354,522元（2022年12月31日：人民币374,870,000元）；
- 以账面价值为人民币773,764,211元（2022年12月31日：人民币1,553,586,898元）的到期日一年以上定期存款质押开具银行承兑汇票及信用证；
- 以账面价值为人民币211,174,795元（2022年12月31日：无）的到期日一年以上定期存款作为质押物开具信用证额度。截至2023年12月31日，上述额度未使用；
- 以账面价值为人民币300,369,863元（2022年12月31日：人民币885,000,000元）的到期日一年以上定期存款质押取得银行长期借款人民币285,209,000元（2022年12月31日：人民币855,000,000元）。

25. 所有权或使用权受到限制的资产

2023年

	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,135,252,244	质押、环境保证金、法定准备金、冻结	附注五、1
交易性金融资产	2,207,642,055	质押	附注五、2
应收款项融资	34,668,852	质押	附注五、6
其他应收款	1,718,914,360	期货保证金	附注五、9
		冻结、抵押	
存货	1,119,081,076	期货保证金	附注五、10
一年内到期的非流动资产	1,359,727,491	质押	附注五、11
投资性房地产	149,651,880	强制保全	附注五、16
固定资产	662,002,353	抵押、强制保全	附注五、17
无形资产	180,604,181	抵押	附注五、20
其他非流动资产	4,458,747,783	质押	附注五、24
合计	28,026,292,275		



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

2022年

	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,718,940,206	质押、环境保证金、 法定准备金、冻结	附注五、1
交易性金融资产	1,298,060,223	质押	附注五、2
应收款项融资	52,080,635	质押	附注五、6
其他应收款	1,707,742,268	期货保证金	附注五、9
存货	1,858,121,616	冻结、抵押、期货保证金	附注五、10
一年内到期的非流动资产	2,753,093,187	质押	附注五、11
投资性房地产	151,010,454	强制保全	附注五、16
固定资产	613,739,841	抵押、强制保全	附注五、17
无形资产	195,122,172	抵押	附注五、20
其他非流动资产	3,856,315,550	质押	附注五、24
合计	<u>30,204,226,152</u>		



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 26. 短期借款

	2023年12月31日	2022年12月31日
信用借款	14,407,055,711	13,407,917,793
质押借款	13,400,174,824	15,909,304,310
保证借款 (i)	425,555,115	1,016,808,160
抵押借款	120,000,000	100,000,000
黄金租赁 (ii)	7,568,805,220	5,124,951,451
应付借款利息	140,673,348	112,219,717
合计	<u>36,062,264,218</u>	<u>35,671,201,431</u>

(i) 于2023年12月31日，本集团之子公司浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司（“浙江和鼎”）的少数股东为其提供连带责任担保取得银行借款人民币409,555,115元（2022年12月31日：人民币869,823,840元）。

于2023年12月31日，本集团之子公司江西电缆的少数股东为其提供连带责任担保取得银行借款人民币16,000,000元（2022年12月31日：人民币146,984,320元）。

(ii) 本集团与银行签订黄金租赁合同租入黄金，并通过上海黄金交易所卖出所租赁黄金得资金，在租赁到期日通过归还银行相同数量和规格的黄金，黄金租赁期为1年以内（含1年）。本集团在租入黄金时与提供黄金租赁的同一家银行签订与该黄金租赁对应的相同数量、规格和到期日的远期合约，约定到期日本集团以约定的人民币价格从该银行购入相同数量和规格的黄金，用以归还所租赁黄金。

本集团认为这种黄金租赁的业务模式下，黄金租赁期间的黄金价格波动风险完全由银行承担，本集团只承担约定的黄金租赁费及相关手续费，因此本集团将该交易形成的负债作为短期借款。

于2023年12月31日，本集团以价值人民币1,357,269,384元（2022年12月31日：人民币410,317,714元）的银行存款、价值人民币1,818,802,451元（2022年12月31日：价值人民币370,000,000元）到期日一年以上的定期存款、价值人民币253,787,713元到期日一年以内的期限为一年以上的定期存款（2022年12月31日：无）以及无（2022年12月31日：人民币400,301,808元）以理财产品作为黄金租赁保证金。

于2023年12月31日，本集团质押开具的信用证及银行承兑汇票中已于本集团内部贴现金额为人民币11,358,824,302元（2022年12月31日：人民币12,185,712,052元），本集团将其作为短期借款列示。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款。





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 衍生金融负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
指定套期关系的衍生金融负债（注）		
公允价值套期		
临时定价安排	279,085,733	313,841,842
商品期货合约及T+D合约	27,625,296	93,458,731
未指定套期关系的衍生金融负债		
商品期货合约及T+D合约	250,544,367	687,329,796
远期外汇合约	111,739,631	321,341,427
商品期权合约	18,515,547	45,832,723
合计	687,510,574	1,461,804,519

注 1：套期保值

本集团使用商品期货合约、白银T+D合约和从铜精矿及矿粉采购协议中分拆的嵌入式衍生工具-临时定价安排来对本集团承担的商品价格风险进行套期保值。本集团使用的商品期货合约主要为上海期货交易所或伦敦金属交易所的阴极铜商品期货合约及白银商品期货合约，本集团使用的白银T+D合约为上海黄金交易所的标准化合约。

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期及公允价值套期。在对应套期关系开始时，本集团对其进行了正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略等的正式书面文件。

具体套期安排如下：

公允价值套期

本集团从事铜、白银及黄金等产品的生产加工业务，持有的产品面临铜、白银及黄金的价格变动风险。因此，本集团采用期货交易所的阴极铜商品期货合约、白银商品期货合约、白银T+D合约和从铜精矿及矿粉采购协议中分拆的嵌入式衍生工具-临时定价安排来管理持有的存货所面临的商品价格风险。

本集团生产加工的铜、白银及黄金产品（被套期项目）中所含的标准阴极铜、白银及黄金与阴极铜商品期货合约、白银商品期货合约、白银T+D合约以及临时定价安排（套期工具）中对应的标准阴极铜、白银及黄金相同，即套期工具与被套期项目的基础变量相同。套期无效部分主要来自基差风险、现货或期货市场供求变动风险以及其他现货或期货市场的不确定性风险等。本年和上年确认的套期无效的金额并不重大。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 27. 衍生金融负债（续）

注 1：套期保值（续）

具体套期安排如下：（续）

公允价值套期（续）

本集团针对此类套期采用公允价值套期，具体套期安排如下：

被套期项目	套期工具	套期方式
存货	临时定价安排	临时定价安排锁定阴极铜、白银及黄金存货的价格波动
	商品期货合约及 T+D 合约	阴极铜商品期货合约、白银商品期货合约和白银 T+D 合约锁定阴极铜及白银存货的价格波动

于 2023 年 12 月 31 日，本集团上述临时定价安排产生的套期工具的公允价值变动损失人民币 279,085,733 元（2022 年 12 月 31 日：损失人民币 313,841,842 元），上述商品期货合约及 T+D 合约的公允价值变动损失为人民币 27,625,296 元（2022 年 12 月 31 日：损失人民币 93,458,731 元）。

注 2：非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

本集团使用阴极铜商品期货合约及商品期权合约对阴极铜等铜产品的采购，铜杆、铜线及铜相关产品的未来销售等进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，铜相关产品的价格发生重大波动的风险。

本集团使用黄金 T+D 合约及黄金商品期货合约、白银 T+D 合约及白银商品期货合约对黄金、白银等相关产品的未来销售和部分黄金租赁业务进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着黄金和白银市场价格的波动，相关产品的价格发生重大波动的风险。

本集团使用远期外汇合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险及利率风险。

以上衍生工具未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注五、57 及 58。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付票据

	2023年12月31日	2022年12月31日
银行承兑汇票及信用证（注）	4,427,517,111	3,874,758,748
商业承兑汇票	<u>95,734,593</u>	<u>30,000,000</u>
合计	<u>4,523,251,704</u>	<u>3,904,758,748</u>

注：本集团的银行承兑汇票及信用证主要以本集团所持有的银行定期存款、理财产品等质押开具，详见附注五、1、11及24。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无应付票据到期未付。

29. 应付账款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付采购货款	<u>10,449,977,242</u>	<u>9,920,495,341</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，应付账款余额中无账龄超过1年的重大应付账款。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 合同负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
预收产品销售款	<u>1,397,394,903</u>	<u>1,115,288,325</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，合同负债中无账龄超过1年的重大预收产品销售款。

31. 应付职工薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,788,811,617	5,332,961,508	(5,020,012,938)	2,101,760,187
离职后福利（设定提存计划）	<u>40,540,075</u>	<u>582,613,752</u>	<u>(567,050,117)</u>	<u>56,103,710</u>
合计	<u>1,829,351,692</u>	<u>5,915,575,260</u>	<u>(5,587,063,055)</u>	<u>2,157,863,897</u>

短期薪酬如下：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,715,549,844	4,188,132,503	(3,967,710,844)	1,935,971,503
职工福利费	1,950,012	239,758,229	(239,993,062)	1,715,179
社会保险费	9,229,346	376,082,288	(276,035,859)	109,275,775
其中：医疗保险费	7,897,453	341,245,188	(241,003,912)	108,138,729
工伤保险费	1,202,709	28,405,191	(28,530,987)	1,076,913
生育保险费	129,184	6,431,909	(6,500,960)	60,133
住房公积金	28,163,214	424,375,903	(433,898,917)	18,640,200
工会经费和职工教育经费	29,059,190	97,123,691	(96,224,200)	29,958,681
中高层激励奖金	973,211	2,762,380	(1,393,104)	2,342,487
其他短期薪酬	<u>3,886,800</u>	<u>4,726,514</u>	<u>(4,756,952)</u>	<u>3,856,362</u>
合计	<u>1,788,811,617</u>	<u>5,332,961,508</u>	<u>(5,020,012,938)</u>	<u>2,101,760,187</u>

设定提存计划如下：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费及年金	36,940,017	564,473,367	(550,210,428)	51,202,956
失业保险费	<u>3,600,058</u>	<u>18,140,385</u>	<u>(16,839,689)</u>	<u>4,900,754</u>
合计	<u>40,540,075</u>	<u>582,613,752</u>	<u>(567,050,117)</u>	<u>56,103,710</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 应交税费

	2023年12月31日	2022年12月31日
企业所得税	1,055,430,222	1,090,665,309
增值税	294,219,067	461,035,483
资源税	219,459,999	365,059,806
印花税	226,871,868	187,578,021
教育费附加	19,897,649	25,329,901
城市维护建设税	20,835,413	27,250,113
个人所得税	15,692,085	10,159,642
环保税	3,662,032	4,412,176
其他	110,705,202	46,404,397
合计	<u>1,966,773,537</u>	<u>2,217,894,848</u>

33. 其他应付款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付江铜集团款项	241,811,277	253,684,363
应付江铜集团之子公司代垫款项	254,185,111	88,270,955
应付江西国控之子公司款项	108,939,089	97,754,827
应付联营及合营企业款项	20,000,000	50,133,182
合同保证金	265,651,630	216,949,199
应付工程、设备和材料款	2,424,776,173	1,156,452,623
应付零星修理维护费	95,205,512	106,184,288
应付劳务费	98,625,980	84,921,503
应付贸易欠款 (i)	8,713,107	9,678,400
其他	1,052,849,280	1,107,106,355
合计	<u>4,570,757,159</u>	<u>3,171,135,695</u>

(i) 于2023年12月31日，其他应付款余额中因前手贸易应收款产生法律纠纷的原因，账龄超过一年的金额为人民币8,713,107元（2022年12月31日：人民币9,678,400元）。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 一年内到期的非流动负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、36)	1,387,634,492	6,682,670,885
一年内到期的递延收益(附注五、42)	64,021,145	65,273,363
一年内到期的长期应付款(附注五、39)	502,314,532	334,301,285
一年内到期的租赁负债(附注五、38)	166,473,704	180,321,012
应付债券利息（附注五、37）	55,565,342	56,149,623
应付分期付息到期还本的长期借款利息（附注五、36）	3,237,760	9,133,038
一年内到期的其他非流动负债（附注五、43）	21,709,973	-
合计	<u>2,200,956,948</u>	<u>7,327,849,206</u>

35. 其他流动负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
关联公司短期存款 (i)	6,094,505,575	6,408,658,801
财务担保合同负债 (ii)	32,546,477	38,353,000
待转销项税额	152,228,608	140,486,338
合计	<u>6,279,280,660</u>	<u>6,587,498,139</u>

(i) 该余额系关联方公司存入本公司之子公司财务公司的活期存款及1年以内到期的定期存款，该存款年利率为0.35%至1.15%（2022年12月31日：0.35%至1.15%）。

(ii) 本公司之子公司浙江和鼎为少数股东的银行借款、开立的银行承兑汇票、保函、信用证及黄金租赁业务提供担保，如若少数股东到期不能按期归还借款，本公司之子公司浙江和鼎将承担连带还款责任。于2023年12月31日，上述担保金额为人民币1,400,700,000元（2022年12月31日：人民币1,594,000,000元），担保合同负债为人民币32,546,477元（2022年12月31日：人民币38,353,000元）。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 长期借款

	2023年12月31日	2022年12月31日
信用借款	13,923,906,992	10,550,027,003
保证借款 (i)	257,400,000	398,650,000
抵押借款	293,721,470	2,509,052
质押借款	485,000,000	1,975,000,000
长期借款应付利息	20,029,911	22,333,927
	<u>14,980,058,373</u>	<u>12,948,519,982</u>
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	1,341,984,492	5,305,250,583
保证借款 (i)	4,000,000	86,250,000
抵押借款	41,650,000	1,170,302
质押借款	-	1,290,000,000
应付利息	3,237,760	9,133,038
	<u>13,589,186,121</u>	<u>6,256,716,059</u>
合计		

(i) 于2023年12月31日，本集团之子公司浙江和鼎的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币100,000,000元（2022年12月31日：人民币200,000,000元）。同时，该笔借款以本集团账面价值为人民币197,519,171元（2022年12月31日：人民币249,267,800元）的房屋建筑物，以价值人民币224,341,020元（2022年12月31日：人民币206,456,960元）的机器设备，以账面价值为人民币95,824,022元（2022年12月31日：人民币130,702,792元）的土地使用权作为抵押。

于2023年12月31日，本集团之子公司广东桃林的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币10,000,000元（2022年12月31日：无）。

于2023年12月31日，本集团之子公司天津大无缝铜材有限公司（“天津大无缝”）无以少数股东提供连带责任保证取得银行借款（2022年12月31日：人民币30,000,000元）。

于2023年12月31日，本集团之子公司江铜华北（天津）铜业有限公司（“天津江铜”）的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币147,400,000元（2022年12月31日：人民币168,650,000元）。

于2023年12月31日，上述借款的年利率为2.35%至5.30%（2022年12月31日：2.67%至5.50%）。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 应付债券

	2023年12月31日	2022年12月31日
公司债券（22江铜01）（注1）	2,017,663,779	2,017,518,116
公司债券（21恒邦冶炼MTN001）（注2）	-	505,150,685
公司债券（22恒邦冶炼MTN001）（注2）	518,030,822	518,030,822
公司债券（22恒邦冶炼MTN002）（注2）	515,450,000	515,450,000
公司债券（23恒邦冶炼MTN001）（注2）	500,923,287	-
可转换债券（恒邦转债127086）（注3）	1,553,335,690	-
	<u>5,105,403,578</u>	<u>3,556,149,623</u>
减：一年内到期的应付债券利息	<u>55,565,342</u>	<u>56,149,623</u>
合计	<u>5,049,838,236</u>	<u>3,500,000,000</u>

于2023年12月31日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还转股	本年支付利息	年末余额	是否违约
21恒邦冶炼MTN001	100	2021年9月26日	3年	500,000,000	505,150,685	-	14,849,315	(500,000,000)	(20,000,000)	-	否
22恒邦冶炼MTN001	100	2022年1月12日	3年	500,000,000	518,030,822	-	18,750,000	-	(18,750,000)	518,030,822	否
22恒邦冶炼MTN002	100	2022年2月23日	3年	500,000,000	515,450,000	-	18,250,000	-	(18,250,000)	515,450,000	否
22江铜01	100	2022年9月14日	3年	2,000,000,000	2,017,518,116	-	53,548,333	-	(53,400,679)	2,017,663,779	否
恒邦转债127086	100	2023年6月12日	6年	1,497,428,618	-	1,497,428,618	56,077,072	-	(171,000)	1,553,335,690	否
23恒邦冶炼MTN001	100	2023年12月11日	3年	500,000,000	-	500,000,000	923,287	-	-	500,923,287	否
合计				<u>5,497,428,618</u>	<u>3,556,149,623</u>	<u>1,997,428,618</u>	<u>162,398,007</u>	<u>(500,171,000)</u>	<u>(110,402,679)</u>	<u>5,105,403,578</u>	

注1：经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2131号核准，本公司于2022年9月14日发行票面金额为人民币100元的固定利率债券2000万张，面值总计人民币20亿元，期限为3年。债券票面年利率为2.67%，每年9月15日付息，到期一次还本。

注2：于2021年2月，经中国银行间市场交易商协会批准（中市协注[2021]MTN91号），本集团之子公司恒邦股份注册发行不超过30亿元（含30亿元）的中期票据，注册额度自批准之日起2年内有效。

于2021年9月26日，恒邦股份发行了2021年度第一期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为4.00%，每年9月27日付息，到期一次还本。于2023年9月28日，恒邦股份已兑付。

于2022年1月12日，恒邦股份发行了2022年度第一期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为3.75%，每年1月13日付息，到期一次还本。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 37. 应付债券（续）

于2022年2月23日，恒邦股份发行了2022年度第二期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为3.65%，每年2月24日付息，到期一次还本。

于2023年5月，经中国银行间市场交易商协会批准（中市协注[2023]MTN482号），本集团之子公司恒邦股份注册发行不超过20亿元（含20亿元）的中期票据，注册额度自批准之日起2年内有效。

于2023年12月11日，恒邦股份发行了2023年度第一期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为3.37%，每年12月11日付息，到期一次还本。

注3：经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]1132号核准，恒邦股份于2023年6月12日向不特定对象发行票面金额为人民币100元的附投资者回售选择权和发行人可赎回权的可转换债券3,160万张，面值总计人民币31.6亿元，期限为6年。债券票面利率为第一年0.20%，第二年0.40%，第三年0.60%，第四年1.50%，第五年1.80%，第六年2.00%，每年6月16日付息，到期一次还本。转股期自发行结束之日起满6个月后的第一个交易日起至债券到期日止，即2023年12月18日至2029年6月11日止。持有人可在转股期内申请转股，初始转股价格为11.46元/股，在本次发行之后，若恒邦股份发生派送红股、转增股本、增发新股、配股以及派发现金股利等情况时，将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整。

恒邦股份向本集团以外第三方发行的债券合计为人民币16.1亿元，本集团按照不附转股权且其他条件类似的公司债券公允价值作为债券负债部分的初始确认金额，并将债券发行价格减去负债部分公允价值后的差额确认为一项权益工具计入本集团股东权益中。

### 38. 租赁负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付租赁款	535,232,333	200,111,669
减：一年内到期的应付租赁款	<u>166,473,704</u>	<u>180,321,012</u>
合计	<u>368,758,629</u>	<u>19,790,657</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 长期应付款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付采矿权款项		
德兴及永平矿（注）	3,022,805	4,814,680
武山铜矿	423,227,671	403,048,120
辽上金矿	337,142,213	377,920,430
银山矿业	343,985,079	448,031,534
融资租赁售后回租	319,563,320	213,924,346
其他	50,293,873	73,003,574
	<u>1,477,234,961</u>	<u>1,520,742,684</u>
减：一年内到期的融资租赁款项	96,551,365	93,233,130
一年内到期的应付采矿权款项	<u>405,763,167</u>	<u>241,068,155</u>
合计	<u>974,920,429</u>	<u>1,186,441,399</u>

注：该款项系指本集团为采矿权而应付江铜集团之转让费。该转让费自1998年1月1日起，分三十年支付，每年支付人民币1,870,000元，同时本集团每年年底按一年内偿还之应付款支付该年度有关利息。利率按国家公布的一年期贷款利率（但最高不超过15%）计算。

40. 长期应付职工薪酬

	2023年12月31日	2022年12月31日
中高层激励奖金	<u>15,069,458</u>	<u>15,069,458</u>

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中高层激励奖金	<u>15,069,458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,069,458</u>

中高层激励奖金余额系根据本集团激励计划预提应支付给中高层管理人员的奖金。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 41. 预计负债

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预计复垦费	286,807,408	14,940,248	(6,435,306)	295,312,350
土壤修复支出	<u>70,178,113</u>	<u>-</u>	<u>(70,178,113)</u>	<u>-</u>
合计	<u>356,985,521</u>	<u>14,940,248</u>	<u>(76,613,419)</u>	<u>295,312,350</u>

预计负债指复垦及环境治理负债，是因本集团未来清理矿场而产生的复垦及环境治理成本的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益的流出。在该支出金额能够可靠计量时，按照所需支出的最佳估计金额入账确认为负债。

### 42. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>541,811,009</u>	<u>35,454,906</u>	<u>(67,779,072)</u>	<u>509,486,843</u>
合计	<u>541,811,009</u>	<u>35,454,906</u>	<u>(67,779,072)</u>	<u>509,486,843</u>
减：一年内到期递延收益	<u>65,273,363</u>			<u>64,021,145</u>
	<u>476,537,646</u>			<u>445,465,698</u>

### 43. 其他非流动负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
关联公司长期存款（注）	126,257,610	31,267,076
减：一年内到期的关联公司长期存款	<u>21,709,973</u>	<u>-</u>
合计	<u>104,547,637</u>	<u>31,267,076</u>

注：该余额系关联方公司存入本公司之子公司财务公司到期日超过1年的定期存款。于2023年12月31日，关联公司长期存款为人民币126,257,610元（2022年12月31日：人民币31,267,076元）。其中，人民币21,709,973元（2022年12月31日：无）将于一年内到期，年利率为2.10%至3.85%（2022年12月31日：2.75%至3.85%）。



## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 44. 股本

	年初余额	本年增减变动				小计	年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他		
无限售条件股份							
-人民币普通股（A股）	2,075,247,405	-	-	-	-	-	2,075,247,405
-境外上市的外资股（H股）	1,387,482,000	-	-	-	-	-	1,387,482,000
合计	3,462,729,405	-	-	-	-	-	3,462,729,405

### 45. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	11,630,902,213	-	-	11,630,902,213
其他	(472,592,729)	-	(8,997,849)	(481,590,578)
合计	11,158,309,484	-	(8,997,849)	11,149,311,635

### 46. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

#### 2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动	10,535,312,356	(11,093,351,691)	(558,039,335)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	114,141,829	(65,784,268)	48,357,561
外币财务报表折算差额	401,405,147	57,055,266	458,460,413
合计	11,050,859,332	(11,102,080,693)	(51,221,361)

#### 2022年

	2022年1月1日	增减变动	2022年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动	11,311,686,040	(776,373,684)	10,535,312,356
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	(115,217,147)	229,358,976	114,141,829
外币财务报表折算差额	321,444,299	79,960,848	401,405,147
合计	11,517,913,192	(467,053,860)	11,050,859,332



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 46. 其他综合收益（续）

其他综合收益当年发生额：

2023年

	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属于母公司	归属少数股东 权益
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	(11,092,572,479)	-	185,659	(11,093,351,691)	593,553
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	43,138,877	108,923,145	-	(65,784,268)	-
外币报表折算差额	156,177,657	-	-	57,055,266	99,122,391
合计	<u>(10,893,255,945)</u>	<u>108,923,145</u>	<u>185,659</u>	<u>(11,102,080,693)</u>	<u>99,715,944</u>

2022年

	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属于母公司	归属少数股东 权益
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	(776,321,873)	-	11,254	(776,373,684)	40,557
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	229,358,976	-	-	229,358,976	-
外币报表折算差额	120,678,282	-	-	79,960,848	40,717,434
合计	<u>(426,284,615)</u>	<u>-</u>	<u>11,254</u>	<u>(467,053,860)</u>	<u>40,757,991</u>

### 47. 专项储备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>411,521,009</u>	<u>715,853,800</u>	<u>(475,123,502)</u>	<u>652,251,307</u>

本集团根据财政部印发财资〔2022〕136号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全费，安全费专门用于完善和改进企业安全生产条件。本集团金属矿山的计提标准是露天矿山每吨原矿5元，井下矿山每吨原矿15元。冶金企业以本年实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按3%至0.05%的比例逐月计提。



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 48. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	6,337,479,695	351,836,192	-	6,689,315,887
任意盈余公积	<u>9,647,573,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,647,573,397</u>
合计	<u>15,985,053,092</u>	<u>351,836,192</u>	<u>-</u>	<u>16,336,889,284</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，于2023年，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积人民币351,836,192元（2022年：人民币366,828,551元）。

### 49. 未分配利润

	2023年	2022年
年初未分配利润	31,450,179,926	27,554,408,905
归属于母公司股东的净利润	6,505,109,122	5,993,964,274
减：应付现金股利（注）	1,731,364,702	1,731,364,702
提取法定盈余公积	<u>351,836,192</u>	<u>366,828,551</u>
年末未分配利润	<u>35,872,088,154</u>	<u>31,450,179,926</u>

注：于2023年6月9日，本公司2022年度股东大会批准按3,462,729,405股及每股人民币0.50元（含税）向股东派发2022年现金股利，合计金额为人民币1,731,364,702元。本公司已于2023年7月支付该现金股利。

### 50. 营业收入和营业成本

	2023年		2022年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	519,670,669,131	506,197,848,010	478,328,390,336	464,343,800,394
其他业务	<u>2,221,843,035</u>	<u>1,701,616,785</u>	<u>1,609,654,857</u>	<u>1,265,667,873</u>
合计	<u>521,892,512,166</u>	<u>507,899,464,795</u>	<u>479,938,045,193</u>	<u>465,609,468,267</u>

注：贸易收入指从事阴极铜、铜杆线及其他金属商品的贸易交易收入。贸易交易收入不包括本集团制造业务产出产品的直接销售收入，其商品均来自于外部供应商，并销售给外部客户。





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 营业收入和营业成本（续）

营业收入分解信息如下：

	2023年	2022年
商品转让的时间		
在某一时点转让		
工业及其他非贸易收入	277,109,514,349	242,202,354,206
贸易收入	242,561,154,782	236,126,036,130
其他	1,719,916,921	942,495,128
在某一时段内转让		
提供建设服务	501,926,114	667,159,729
合计	<u>521,892,512,166</u>	<u>479,938,045,193</u>

本年度营业成本分解信息如下：

	2023年
商品转让的时间	
在某一时点转让	
工业及其他非贸易	263,951,276,352
贸易	242,246,571,658
其他	1,265,246,024
在某一时段内转让	
提供建设服务	436,370,761
合计	<u>507,899,464,795</u>

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2023年	2022年
营业收入	<u>1,115,288,325</u>	<u>2,192,493,955</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 营业收入和营业成本（续）

本集团与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品控制权已转移给对方	现货现款或3个月内信用期 开出发票后1-3个月支付货款	销售商品	是	无	无
提供建设服务	按工程进度确认		提供建设服务	是	无	无

51. 税金及附加

	2023年	2022年
资源税	699,553,612	660,142,884
印花税	409,339,909	394,100,796
城建税及教育费附加	278,642,398	338,042,419
其他	166,476,124	152,910,067
合计	<u>1,554,012,043</u>	<u>1,545,196,166</u>

52. 销售费用

	2023年	2022年
工资及福利费	88,161,144	81,904,179
销售佣金	68,264,293	98,455,153
期货手续费	49,468,348	52,490,987
报关代理费	42,163,772	52,656,015
出口产品费用	31,667,760	48,515,760
仓储费	29,433,371	32,155,726
其他	48,933,382	73,067,850
合计	<u>358,092,070</u>	<u>439,245,670</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 管理费用

	2023年	2022年
工资及福利费	1,293,282,542	1,129,031,717
无形资产摊销	308,229,651	300,354,160
使用权资产摊销/土地使用费	167,501,966	166,638,208
固定资产折旧	166,188,381	133,275,361
修理费	91,513,238	321,310,958
财产保险费	56,545,391	59,159,598
专业咨询服务费	71,473,131	112,465,788
办公费	42,461,371	44,646,350
业务招待费	34,450,491	32,366,031
环保排污费	33,827,031	27,885,770
差旅费	32,264,215	25,032,912
土地损失补偿费	17,011,212	18,827,774
会务费	14,847,204	25,965,940
其他	229,102,913	240,646,425
合计	<u>2,558,698,737</u>	<u>2,637,606,992</u>

54. 研发费用

	2023年	2022年
原料投入	201,505,991	266,310,993
工资及福利费	346,250,372	270,786,184
委外加工费	169,437,304	113,747,324
折旧费	158,293,537	149,183,634
材料投入	41,735,630	42,559,275
动力消耗费	73,944,337	51,503,286
其他	29,005,958	8,970,865
合计	<u>1,020,173,129</u>	<u>903,061,561</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 财务费用

	2023年	2022年
借款及黄金租赁利息支出	1,634,120,111	1,172,392,389
减：利息资本化金额	78,300,996	35,304,721
公司债券利息支出	151,580,728	117,066,312
票据贴现利息	609,671,482	695,257,033
利息收入	(2,024,544,894)	(1,120,467,752)
汇兑收益	(172,143,876)	(237,805,405)
预计负债折现利息	14,940,248	11,042,776
租赁负债折现利息	6,729,840	17,745,812
其他	242,060,162	21,219,453
合计	<u>384,112,805</u>	<u>641,145,897</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

利息收入明细如下：

	2023年	2022年
货币资金及定期存款	<u>2,024,544,894</u>	<u>1,120,467,752</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 其他收益

	2023年	2022年
与日常活动相关的政府补助（附注九）	<u>461,965,791</u>	<u>294,680,838</u>

57. 投资收益

	2023年	2022年
交易性权益工具投资收益/（损失）	544,323	(12,436,807)
交易性债务工具投资收益	309,125,699	306,241,293
交易性金融负债的投资损失	-	(12,344,587)
其他非流动金融资产投资的股利收入	59,677,312	26,542,357
其他权益工具投资的股利收入	107,383,006	85,613,529
衍生金融工具投资（损失）/收益	(331,751,152)	807,277,566
权益法享有或分担的被投资公司净损益的份 额（附注五、13）	87,638,729	(215,349,827)
处置长期股权投资产生的投资收益	<u>82,441,631</u>	<u>182,088,479</u>
合计	<u>315,059,548</u>	<u>1,167,632,003</u>

58. 公允价值变动收益/（损失）

	2023年	2022年
交易性权益工具投资	7,927,696	10,210,116
交易性债务工具投资	6,074,736	(24,575,830)
其他非流动金融资产投资	51,273,700	(193,923,925)
衍生金融工具	<u>334,913,838</u>	<u>(588,316,433)</u>
合计	<u>400,189,970</u>	<u>(796,606,072)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 信用减值损失

	2023年	2022年
应收账款坏账损失	(21,774,558)	194,176,578
其他应收款坏账损失	11,930,294	73,209,096
应收保理款坏账损失	23,794,386	17,902,921
其他流动资产坏账转回	(6,619,511)	(9,187,200)
其他非流动资产坏账损失	2,878,880	8,485,000
合计	10,209,491	284,586,395

60. 资产减值损失

	2023年	2022年
存货跌价损失	633,355,273	760,856,652
固定资产减值损失（注）	187,315,630	90,119,489
在建工程减值损失（注）	3,326,792	28,230,108
无形资产减值损失	-	26,310,707
长期股权投资减值损失	57,402,976	-
合计	881,400,671	905,516,956

注：于2023年，本公司之永平铜矿露天开采结束，本公司注意到永平铜矿所持有的与露天开采相关资产存在减值迹象，并按照《企业会计准则第8号—资产减值》的规定分别对相应资产全额计提减值准备人民币158,625,724元，其中对固定资产以及在建工程分别计提人民币155,298,932元以及人民币3,326,792元。

61. 营业外收入

	2023年	2022年
罚款支出转回	3,069,766	1,642,837
违约金收入	9,911,796	40,057,201
其他	51,862,590	47,545,167
合计	64,844,152	89,245,205



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 营业外支出

	2023年	2022年
土壤修复支出	-	70,178,113
赔偿款	3,506,700	7,831,739
捐赠支出	11,194,009	6,224,745
罚没支出	3,354,770	1,761,485
非流动资产报废损失	66,212,282	132,317,478
其他	19,706,413	25,268,818
合计	<u>103,974,174</u>	<u>243,582,378</u>

63. 所得税费用

	2023年	2022年
当期所得税费用	1,511,145,345	1,407,616,805
递延所得税费用	(96,683,975)	2,394,174
对以前期间所得税的调整	<u>(10,143,850)</u>	<u>(7,006,534)</u>
合计	<u>1,404,317,520</u>	<u>1,403,004,445</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2023年	2022年
利润总额	8,379,816,963	7,491,838,634
按本公司适用税率15%计算的所得税费用	1,256,972,544	1,123,775,792
子公司适用不同税率的影响	128,997,418	64,090,442
调整以前期间所得税的影响	(10,143,850)	(7,006,534)
归属于合营企业和联营企业的损益	(14,801,673)	(15,320,044)
非应税收入的影响	(34,624,955)	(43,870,749)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	65,506,122	27,488,547
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(9,509,929)	(30,230,507)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	133,309,208	391,385,305
研发费用加计扣除	<u>(111,387,365)</u>	<u>(107,307,807)</u>
所得税费用	<u>1,404,317,520</u>	<u>1,403,004,445</u>





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 每股收益

	2023年 元/股	2022年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.88</u>	<u>1.73</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下：

	2023年	2022年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>6,505,109,122</u>	<u>5,993,964,274</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,462,729,405</u>	<u>3,462,729,405</u>

于上述列报期间，本集团无稀释性普通股。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2023年	2022年
收到其他与经营活动有关的现金		
利息收入	2,024,544,894	1,120,467,752
财务公司收取存款的增加	-	987,524,034
财务公司发放贷款的减少	251,982,454	-
违约金收入	9,911,796	40,057,201
受限货币资金的变动	13,642,947	-
收到与资产相关的政府补助	102,495,168	104,244,098
商品期货保证金的变动	427,726,678	-
往来款的变动	121,293,542	-
其他	47,952,830	28,874,193
合计	<u>2,999,550,309</u>	<u>2,281,167,278</u>
支付的其他与经营活动有关的现金		
销售费用及管理费用中的支付额	1,701,733,323	2,159,163,673
财务公司发放贷款的增加	-	895,853,247
财务公司收取存款的减少	219,283,570	-
商品期货合约保证金	-	920,195,511
受限资产保证金支付额	-	956,579,765
营业外支出	37,761,892	41,086,787
合计	<u>1,958,778,785</u>	<u>4,972,878,983</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金

	2023年	2022年
收到重要的投资活动有关的现金		
理财产品到期收回	17,644,443,554	26,073,243,566
国债逆回购到期收回	2,803,772,520	-
支付重要的投资活动有关的现金		
理财产品新增	20,361,376,735	26,280,556,044
到期日一年以内及以上的定期存款新增	1,673,121,678	-
国债逆回购新增	-	1,984,065,823



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金

	2023年	2022年
收到其他与筹资活动有关的现金		
发行债券收到的现金	1,997,429,618	3,000,000,000
长期应收款的变动	5,416,906	-
受限资产变动	339,117,913	265,219,833
销售租赁的黄金所取得的现金	<u>13,277,834,861</u>	<u>10,105,177,229</u>
合计	<u>15,619,799,298</u>	<u>13,370,397,062</u>
支付其他与筹资活动有关的现金		
受限货币资金变动	12,351,366,988	17,561,964,944
归还租入黄金购入款	<u>7,835,285,508</u>	<u>6,964,111,615</u>
合计	<u>20,186,652,496</u>	<u>24,526,076,559</u>

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	35,671,201,431	97,588,823,309	1,438,171,554	(84,646,372,631)	(13,989,559,445)	36,062,264,218
长期借款（含一年内到期的部分）	12,948,519,982	10,760,478,876	279,305,048	(9,008,245,534)	-	14,980,058,373
应付债券（含一年内到期的部分）	3,556,149,623	1,997,429,618	162,398,008	(610,402,670)	(171,000)	5,105,403,578
其他应付款	-	-	1,960,792,402	(1,960,792,402)	-	-
长期应付款（含一年内到期的部分）	1,520,742,684	-	82,492,277	(126,000,000)	-	1,477,234,961
租赁负债(含一年内到期的部分)	<u>200,111,669</u>	<u>-</u>	<u>521,878,925</u>	<u>(186,758,261)</u>	<u>-</u>	<u>535,232,333</u>
合计	<u>53,896,725,389</u>	<u>110,346,731,804</u>	<u>4,445,038,213</u>	<u>(96,538,571,498)</u>	<u>(13,989,730,445)</u>	<u>58,160,193,462</u>

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

于 2023 年度，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，本集团自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权，且本集团计划以净额结算，或同时变现上述金融资产和清偿上述金融负债。因此，本集团将相关资产和负债相互抵消后以净额在资产负债表列示，参见附注十、2。

此外，于 2023 年度，本集团收到若干交易对手签署的抵销权行使通知书，因此本集团将相关资产和负债按照其账面价值终止确认，参见附注十、2。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2023年	2022年
净利润	6,975,499,443	6,088,834,189
加：资产减值损失	881,400,671	905,516,956
信用减值损失	10,209,491	284,586,395
投资性房地产和固定资产折旧	2,289,684,254	2,174,276,815
无形资产摊销	382,619,045	367,913,006
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	50,829,031	124,065,729
专项储备增加	252,652,655	6,720,460
使用权资产折旧	175,607,297	182,589,086
公允价值变动（收益）/损失	(400,189,970)	796,606,072
财务费用	2,166,597,537	1,740,394,197
投资收益	(646,810,700)	(360,354,437)
递延收益摊销	(67,779,072)	(78,550,155)
递延所得税资产（增加）/减少	(29,685,044)	9,332,193
递延所得税负债减少	(67,184,588)	(9,772,934)
存货的增加	(3,215,138,038)	(1,456,863,686)
经营性应收项目的减少/（增加）	710,420,669	(1,444,239,238)
经营性应付项目的增加	1,462,441,792	1,310,265,474
经营活动产生的现金流量净额	<u>10,931,174,473</u>	<u>10,641,320,122</u>

现金及现金等价物净变动：

	2023年	2022年
现金的年末余额	19,484,777,213	14,727,876,083
减：现金的年初余额	<u>14,727,876,083</u>	<u>21,295,290,133</u>
现金及现金等价物净增加/（减少）额	<u>4,756,901,130</u>	<u>(6,567,414,050)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

(2) 取得子公司及其他营业单位的现金净额

	2023年
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	172,442,400
减：购买日子子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	38,743,189
加：以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>133,699,211</u>

(3) 处置子公司及其他营业单位的现金净额

	2023年
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	5,714,804
减：丧失控制权日子子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	854,078
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>4,860,726</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

(4) 现金及现金等价物的构成

	2023年12月31日	2022年12月31日
现金	19,484,777,213	14,727,876,083
其中：库存现金	57,034	58,995
可随时用于支付的银行存款	19,484,720,179	14,383,115,452
三个月内到期的定期存款	-	344,701,636
年末现金及现金等价物余额	<u>19,484,777,213</u>	<u>14,727,876,083</u>

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2023年	2022年	理由
其他货币资金	<u>16,135,252,244</u>	<u>17,718,940,206</u>	保证金及冻结资金





五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 外币货币性项目

	2023年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	1,305,739,006	7.0827	9,248,157,658
港币	129,814,765	0.9062	117,638,140
欧元	983,262	7.8592	7,727,653
英镑	21,918,327	9.0411	198,165,786
日元	17,260,774,052	0.0502	866,490,857
新加坡元	308,437	5.3772	1,658,527
塔吉克斯坦索莫妮	1,289,570	0.6481	835,750
加拿大元	29,314,175	5.3673	157,337,971
澳大利亚元	468	4.8484	2,269
瑞士法郎	122	8.0614	983
墨西哥比索	66,859	2.3915	159,893
土耳其里拉	26,834,007	0.2785	7,473,271
交易性金融资产			
美元	20,489,029	7.0827	145,117,648
港币	58,058,081	0.9062	52,612,233
加拿大元	19,586,092	5.3673	105,124,434
应收账款			
美元	13,611,392	7.0827	96,405,407
塔吉克斯坦索莫妮	8,756,792	0.6481	5,675,136
其他应收款			
美元	92,660,055	7.0827	656,283,375
港币	410,134	0.9062	371,663
应收款项融资			
美元	30,903,023	7.0827	218,876,842
应付账款			
美元	118,763,909	7.0827	841,169,140
港币	273,857,371	0.9062	248,169,550
短期借款			
美元	729,054,230	7.0827	5,163,672,393
港币	31,839,244	0.9062	28,852,723
长期借款			
美元	33,316,560	7.0827	235,971,200
应付票据			
美元	3,566,785	7.0827	25,262,470
其他应付款			
美元	7,548,395	7.0827	53,463,018



## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 68. 持有待售资产

于2022年12月31日，本集团的持有待售资产为本集团之子公司四川康西铜业有限责任公司（“康西铜业”）持有的房屋建筑物、机器设备及其他固定资产，净值合计为人民币20,991,507元。

于2023年2月23日，本公司与第三方凉山州国有工业投资发展集团有限责任公司（“凉山投资”）签署《关于四川康西铜业有限责任公司股权及债权转让协议》，约定本公司将所持有的康西铜业的57.14%股权转让给凉山投资。本公司不再将康西铜业纳入合并范围，详见附注七、3。

## 六、 研发支出

于2023年度，本集团无资本化研发支出，费用化研发支出参见附注五、54。



## 七、 合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

本年度发生的非同一控制下企业合并列示如下：

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的营业收入	购买日至年末被购买方的净利润/（亏损）	购买日至年末被购买方的现金流量净额
万铜环保	2023年3月1日	166,020,500	55.3%	现金收购	2023年3月1日	实际取得被合并方生产经营决策的控制权	26,139,525	(990,824)	66,787,336
江西江铜鼎盛环境科技有限公司（“鼎晟科技”）	2023年12月29日	10,408,163	51.0%	现金增资	2023年12月29日	实际取得被合并方生产经营决策的控制权	6,052,501	2,183,292	7,396,984

#### 收购万铜环保

于2022年12月，本公司与江西万年青水泥股份有限公司（“江西万年青”）以及江西省建材科研设计院有限公司（“江西建材”）签订《股权转让协议》，约定本公司以人民币16,602.05万元为对价收购江西万年青及江西建材持有的万铜环保合计55.3%的股权。本次收购前，本公司持有万铜环保44.7%的股权，万铜环保为本公司的联营企业。上述收购完成后，本公司对万铜环保的持股比例增加至100%。该股权交易已于2023年3月1日完成，本公司将万铜环保纳入合并范围。



七、 合并范围的变动（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

收购万铜环保（续）

万铜环保的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2023年3月1日 公允价值	2023年3月1日 账面价值
流动资产	38,085,945	37,946,851
非流动资产	259,916,090	260,258,775
其中：固定资产	220,437,410	224,897,758
无形资产	39,478,680	35,361,017
资产合计	<u>298,002,035</u>	<u>298,205,626</u>
流动负债	9,415,120	9,424,009
非流动负债	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
负债合计	<u>29,415,120</u>	<u>29,424,009</u>
净资产	<u>268,586,915</u>	<u>268,781,617</u>
少数股东权益	-	-
取得的净资产	<u>268,586,915</u>	<u>268,781,617</u>
购买产生的商誉	<u>31,630,987</u>	
合并成本	<u>300,217,902</u>	
其中：本次收购55.3%股权的对价	166,020,500	
收购前持有44.7%股权的公允价值	134,197,402	



## 七、 合并范围的变动（续）

### 1. 非同一控制下企业合并（续）

#### 收购鼎晟科技

于2022年12月22日，本公司之子公司江西江铜环境资源科技有限公司（“江铜环境”）与江西省龙鼎企业管理有限公司（“龙鼎公司”）签订《增资扩股协议》，约定本公司以人民币1,040.82万元为对价向标的公司进行增资。增资完成后，江铜环境持有鼎晟科技51%的股权。该股权交易已于2023年12月29日完成，本集团将鼎晟科技纳入合并范围。

鼎晟科技的可辨认资产和负债于购买日的临时公允价值如下：

	2023年12月29日 临时公允价值（注）
流动资产	24,888,348
非流动资产	<u>8,534,569</u>
资产合计	<u>33,422,917</u>
流动负债	<u>10,831,461</u>
负债合计	<u>10,831,461</u>
净资产	<u>22,591,456</u>
少数股东权益	<u>11,069,814</u>
取得的净资产	<u>11,521,642</u>
超出合并成本计入当期损益部分（注）	<u>1,113,479</u>
合并成本	<u>10,408,163</u>

注：截至本财务报表批准报出日，由于收购过程的复杂性，目前收购资产公允价值的评估工作尚在进行中，尚未取得本次业务收购的公允价值。本次业务收购的最终公允价值将会在收购日后12个月内完成。



## 七、 合并范围的变动（续）

### 2. 同一控制下企业合并

2023年10月，本公司之子公司江西江铜同鑫环保科技有限公司以现金人民币642.19万元取得了江西铜业集团（贵溪）冶金机械有限公司（“冶金机械”）100%股权。由于合并前后合并双方均受江铜集团控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日确定为2023年10月31日。

### 3. 处置子公司

	丧失控制权 权的时点	丧失控制权 时点的处置 价款	丧失控制权 时点的处置 比例（%）	丧失控制权 时点的处置 方式	丧失控制权时点的 判断依据	处置价款与 处置投资对 应的合并财 务报表层面 享有该子公 司净资产份 额的差额	处置收益
康西铜业	2023年2月 23日	零	57.14%	股权出售	康西铜业的生产经 营决策的控制权已 实际转移至收购方	84,434,233	21,590,729

本公司与凉山投资于2023年2月23日签订股权转让协议，以人民币零元出售所持有康西铜业的全部57.14%股权，处置日为2023年2月23日；同时，约定将本公司对康西铜业的债权人民币62,843,504元一并转让给凉山投资，该笔债权系本公司以前年度出借给康西铜业，因其经营困难长期未收回，实质上构成对康西铜业的净投资。故自2023年2月23日起，本公司不再将康西铜业纳入合并范围。

康西铜业的相关财务信息列示如下：

	2023年2月23日
流动资产	29,969,824
非流动资产	-
流动负债	83,771,697
非流动负债	93,965,423



## 七、 合并范围的变动（续）

### 4. 其他原因的合并范围变动

于 2023 年 1 月 1 日，本集团之全资子公司江西铜业鑫瑞科技有限公司和江西铜业技术研究院有限公司分别认缴出资人民币 1,315 万元和人民币 136 万元设立子公司江西江铜智信科技有限公司（“智信科技”）。智信科技注册资本为人民币 1,655 万元，本集团合计持股比例为 87.67%。智信科技的主营业务为技术服务、技术开发、矿山机械制造与销售，专用化学产品制造等。于本年度，该新设子公司纳入合并范围。

于 2023 年 1 月 18 日，本集团之全资子公司集团铜材认缴出资人民币 8,000 万元设立全资子公司江铜（苏州）超导科技有限公司（“超导科技”）。超导科技的主营业务为超导材料制造、超导材料销售以及有色金属压延加工等。于本年度，该新设子公司纳入合并范围。

于 2023 年 1 月 6 日，本公司认缴出资人民币 28,000 万元设立非全资子公司江西江铜华东电工新材料科技有限公司（“华东电工”），华东电工注册资本为人民币 40,000 万元，本公司持股比例为 70%。华东电工的主营业务为电工器材制造，电工器材销售，电工机械专用设备制造，技术服务、技术开发等。于本年度，该新设子公司纳入合并范围。





## 八、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
财务公司（注1）	江西南昌	江西南昌	对成员单位提供担保、吸收存款，提供贷款	98.33%	1.67%	同一控制下企业合并
江铜国际贸易有限公司（“国际贸易”）	上海浦东新区	上海浦东新区	金属产品贸易	59.05%	-	通过设立或投资等方式
浙江和鼎（注2）	浙江杭州	浙江杭州	阴极铜、阳极铜及有色金属的生产、加工和销售	40.00%	-	非同一控制下企业合并
天津江铜	天津	天津	销售加工铜材	51.00%	-	非同一控制下企业合并
江西铜业（香港）投资有限公司（“香港投资”）	中国香港	中国香港	矿业投资	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西铜业（深圳）国际投资控股有限公司（“深圳控股”）	广东深圳	广东深圳	有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易	100.00%	-	通过设立或投资等方式
恒邦股份	山东烟台	山东烟台	金银冶炼；电解铜、阴极铜、铅锭、有色金属、稀贵金属及其制品的生产及销售	44.48%	-	非同一控制下企业合并



## 八、 在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

注1：财务公司1.67%的股权由江西铜业铜材公司（“铜材公司”）持有。

注2：2015年9月，本集团与宣城全鑫矿业有限公司（“宣城全鑫”）签订一致行动协议，协议规定宣城全鑫在不违反法律且不损害宣城全鑫合法权益的情况下，将赞成或支持江铜股份或江铜股份提名的董事的提案或表决意见，并以全部表决权支持该等提案或表决意见，与江铜股份或江铜股份提名的董事的表决意见始终保持一致。江铜股份对浙江和鼎享有可变回报及实质性权力，并以此权力能够影响可变回报金额，因此将其纳入合并报表范围。

存在重要少数股东权益的子公司如下：

	少数股东持股 比例	归属于少数股 东的损益	向少数股东支 付股利	年末累计少数 股东权益
恒邦股份	55.52%	252,344,403	-	5,633,061,392

于2023年，本公司对恒邦股份的持股比例保持不变。

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	恒邦股份
2023年	
流动资产	15,251,307,418
非流动资产	7,645,319,044
资产合计	<u>22,896,626,462</u>
流动负债	6,505,923,271
非流动负债	<u>6,335,351,451</u>
负债合计	<u>12,841,274,722</u>
营业收入	65,577,752,379
净利润	454,510,812
综合收益总额	509,968,971
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,032,113,491</u>



八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

恒邦股份

2022年

流动资产	14,440,892,264
非流动资产	<u>6,522,400,412</u>
资产合计	<u>20,963,292,676</u>
流动负债	8,448,417,236
非流动负债	<u>3,385,935,459</u>
负债合计	<u>11,834,352,695</u>
营业收入	50,074,158,134
净利润	392,200,804
综合收益总额	474,513,041
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,564,270,068</u>

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		会计处理
					直接	间接	
联营企业							
五矿江铜	中国	中国	投资公司	人民币60.65亿元	40.00%	-	权益法

重要联营企业的主要财务信息：

联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。



八、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

重要联营企业的主要财务信息：（续）

2023年12月31日

	五矿江铜
流动资产	70,270,919
非流动资产	<u>4,612,265,265</u>
资产合计	<u>4,682,536,184</u>
流动负债	9,083,936
非流动负债	<u>113,018,488</u>
负债合计	<u>122,102,424</u>
净资产	<u>4,560,433,760</u>
按持股比例计算的净资产份额	<u>1,824,173,504</u>
对联营企业权益投资的账面价值	<u>1,824,173,504</u>
净利润	(12,375,558)
其他综合收益	<u>86,217,660</u>
综合收益总额	<u>73,842,102</u>



## 八、 在其他主体中的权益（续）

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

不重要的合营企业和联营企业的汇总信息：

合营企业	2023年	2022年
投资账面价值合计	25,320,838	112,691,342
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损	(10,325,055)	(30,335,515)
其他综合收益	<u>(2,130,126)</u>	<u>5,711,100</u>
综合亏损总额	<u>(12,455,181)</u>	<u>(24,624,415)</u>
联营企业	2023年	2022年
投资账面价值合计	2,958,341,338	3,199,065,418
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润/（亏损）	102,914,007	(192,123,045)
其他综合收益	<u>10,781,939</u>	<u>51,012,657</u>
综合收益/（亏损）总额	<u>113,695,946</u>	<u>(141,110,388)</u>

## 九、 政府补助

于2023年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	<u>476,537,646</u>	<u>35,454,906</u>	<u>(67,779,072)</u>	<u>1,252,218</u>	<u>445,465,698</u>	<u>与资产相关</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2023年	2022年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	67,779,072	78,550,155
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	<u>394,186,719</u>	<u>216,130,683</u>
合计	<u>461,965,791</u>	<u>294,680,838</u>



## 十、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2023年12月31日

#### 金融资产

	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		以摊余成本计量 的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	35,620,029,457	-	-	35,620,029,457
交易性金融资产	7,573,424,839	-	-	-	-	7,573,424,839
衍生金融资产	200,583,645	-	-	-	-	200,583,645
应收票据	-	-	438,775,886	-	-	438,775,886
应收款项融资	-	-	-	1,781,688,042	-	1,781,688,042
应收账款	-	-	3,971,108,921	-	-	3,971,108,921
应收保理款	-	-	258,985,619	-	-	258,985,619
其他应收款	-	-	4,147,460,401	-	-	4,147,460,401
一年内到期的非流动资产	-	-	3,515,717,942	-	-	3,515,717,942
其他流动资产	-	-	1,687,309,916	-	-	1,687,309,916
其他非流动资产	-	-	6,367,822,510	-	-	6,367,822,510
其他非流动金融资产	1,406,386,291	-	-	-	-	1,406,386,291
其他权益工具投资	-	-	-	-	7,526,703,787	7,526,703,787
合计	9,180,394,775	-	56,007,210,652	1,781,688,042	7,526,703,787	74,495,997,256

#### 金融负债

	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	36,062,264,218	36,062,264,218
衍生金融负债	687,510,574	-	-	687,510,574
应付票据	-	-	4,523,251,704	4,523,251,704
应付账款	-	-	10,449,977,242	10,449,977,242
其他应付款	-	-	4,160,352,394	4,160,352,394
一年内到期的非流动负债	-	-	2,136,935,803	2,136,935,803
其他流动负债	32,546,477	-	6,246,734,183	6,279,280,660
长期借款	-	-	13,589,186,121	13,589,186,121
应付债券	-	-	5,049,838,236	5,049,838,236
租赁负债	-	-	368,758,629	368,758,629
长期应付款	-	-	974,920,429	974,920,429
其他非流动负债	-	-	104,547,637	104,547,637
合计	720,057,051	-	83,666,766,596	84,386,823,647



## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具分类（续）

2022年12月31日

#### 金融资产

	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		以摊余成本计量 的金融资产	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	32,102,114,653	-	-	32,102,114,653
交易性金融资产	4,548,013,469	-	-	-	-	4,548,013,469
衍生金融资产	503,626,263	-	-	-	-	503,626,263
应收票据	-	-	223,500,000	-	-	223,500,000
应收款项融资	-	-	-	1,903,238,251	-	1,903,238,251
应收账款	-	-	4,465,150,503	-	-	4,465,150,503
应收保理款	-	-	303,992,665	-	-	303,992,665
其他应收款	-	-	4,467,344,587	-	-	4,467,344,587
一年内到期的非流动资产	-	-	3,097,794,823	-	-	3,097,794,823
其他流动资产	-	-	4,780,704,080	-	-	4,780,704,080
其他非流动资产	-	-	5,692,153,326	-	-	5,692,153,326
其他非流动金融资产	1,229,629,359	-	-	-	-	1,229,629,359
其他权益工具投资	-	-	-	-	18,498,826,276	18,498,826,276
合计	<u>6,281,269,091</u>	<u>-</u>	<u>55,132,754,637</u>	<u>1,903,238,251</u>	<u>18,498,826,276</u>	<u>81,816,088,255</u>

#### 金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	35,671,201,431	35,671,201,431
衍生金融负债	1,461,804,519	-	-	1,461,804,519
应付票据	-	-	3,904,758,748	3,904,758,748
应付账款	-	-	9,920,495,341	9,920,495,341
其他应付款	-	-	2,776,736,612	2,776,736,612
一年内到期的非流动负债	-	-	7,262,575,843	7,262,575,843
其他流动负债	38,353,000	-	6,549,145,139	6,587,498,139
长期借款	-	-	6,256,716,059	6,256,716,059
应付债券	-	-	3,500,000,000	3,500,000,000
租赁负债	-	-	19,790,657	19,790,657
长期应付款	-	-	1,186,441,399	1,186,441,399
其他非流动负债	-	-	31,267,076	31,267,076
合计	<u>1,500,157,519</u>	<u>-</u>	<u>77,079,128,305</u>	<u>78,579,285,824</u>

### 2. 金融工具抵消及终止确认

#### 金融工具抵销

于2023年，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，本集团自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权，且本集团计划以净额结算，或同时变现上述金融资产和清偿上述金融负债。





## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 2. 金融工具抵销及终止确认（续）

#### 金融工具抵销（续）

因此，于2023年12月31日，本集团将账面价值为人民币4,938,331,962元（2022年12月31日：人民币4,358,004,712元）的银行定期存款、账面价值为人民币48,664,156元（2022年12月31日：人民币28,185,547元）的衍生金融资产与账面价值为人民币4,986,996,119元（2022年12月31日：人民币4,261,597,163元）的短期借款、无（2022年12月31日：人民币124,593,096元）衍生金融负债相互抵销后以净额在资产负债表内列示。

#### 金融工具终止确认

于2023年度，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，交易对手自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权。于2023年度，本集团收到若干交易对手签署的抵销权行使通知书，因此本集团将账面价值为人民币5,355,401,027元（2022年12月31日：人民币7,000,294,088元）的银行定期存款、账面价值为人民币400,516,944元（2022年：无）的一年内到期的非流动资产、账面价值为人民币3,159,399,826元（2022年：无）的到期日一年以上的定期存款、账面价值为人民币28,090,192元（2022年12月31日：人民币4,157,696元）的衍生金融资产与账面价值为人民币8,940,266,656元（2022年12月31日：人民币5,925,333,942元）的短期借款、无（2022年12月31日：人民币1,000,000,000元）长期借款、账面价值为人民币3,143,402元（2022年12月31日：人民币79,117,842元）的衍生金融负债终止确认。

### 3. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，导致的主要风险包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。



## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 3. 金融工具风险（续）

#### 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于应收票据、应收账款、应收款项融资、应收保理款和其他应收款等。

本集团其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、衍生金融工具及其他债权投资工具等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注五、35中披露。

本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。

本集团本年度银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、应收保理款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团对部分应收账款、应收保理款及其他应收款余额持有担保物或其他信用增级。

#### *信用风险显著增加判断标准*

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

#### *已发生信用减值资产的定义*

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。



十、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

本集团金融资产的最大风险敞口及年末按照信用风险等级的分类如下：

2023年12月31日

	12个月预期信用 损失 第一阶段	整个生命周期预期信用损失			合计
		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	35,620,029,457	-	-	-	35,620,029,457
应收票据	438,775,886	-	-	-	438,775,886
应收账款	-	-	-	3,971,108,921	3,971,108,921
应收款项融资	1,781,688,042	-	-	-	1,781,688,042
应收保理款	-	-	258,985,619	-	258,985,619
其他应收款	3,858,508,945	100,992,334	187,959,122	-	4,147,460,401
一年内到期的非流动 资产	3,515,717,942	-	-	-	3,515,717,942
其他流动资产	1,687,309,916	-	-	-	1,687,309,916
其他非流动资产	6,367,822,510	-	-	-	6,367,822,510
合计	<u>53,269,852,698</u>	<u>100,992,334</u>	<u>446,944,741</u>	<u>3,971,108,921</u>	<u>57,788,898,694</u>

2022年12月31日

	12个月预期信用 损失 第一阶段	整个生命周期预期信用损失			合计
		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	32,102,114,653	-	-	-	32,102,114,653
应收票据	223,500,000	-	-	-	223,500,000
应收账款	-	-	-	4,465,150,503	4,465,150,503
应收款项融资	1,903,238,251	-	-	-	1,903,238,251
应收保理款	-	-	303,992,665	-	303,992,665
其他应收款	4,187,430,214	57,503,648	222,410,725	-	4,467,344,587
一年内到期的非流动 资产	3,097,794,823	-	-	-	3,097,794,823
其他流动资产	4,780,704,080	-	-	-	4,780,704,080
其他非流动资产	5,671,153,326	-	-	-	5,671,153,326
合计	<u>51,965,935,347</u>	<u>57,503,648</u>	<u>526,403,390</u>	<u>4,465,150,503</u>	<u>57,014,992,888</u>



十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时总部财务部门对于授信协议及借款协议中规定财务及非财务指标进行持续的监控，保证本集团能够从主要金融机构获得充足的授信额度，以满足集团内各公司短期和长期的资金需求。

于2023年12月31日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下：

	2023年12月31日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	36,783,509,502	-	-	36,783,509,502
衍生金融负债	687,510,574	-	-	687,510,574
应付票据	4,523,251,704	-	-	4,523,251,704
应付账款	10,449,977,242	-	-	10,449,977,242
其他应付款	4,160,352,394	-	-	4,160,352,394
其他流动负债	6,279,280,660	-	-	6,279,280,660
长期借款	1,390,872,252	14,948,104,733	-	16,338,976,985
租赁负债	166,473,704	386,274,664	-	552,748,368
长期应付款	502,314,532	1,121,158,493	-	1,623,473,025
应付债券	55,565,342	3,685,270,433	8,628,779,758	12,369,615,533
其他非流动负债	21,709,973	108,572,721	-	130,282,694
合计	<u>65,020,817,879</u>	<u>20,249,381,044</u>	<u>8,628,779,758</u>	<u>93,898,978,681</u>



## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 3. 金融工具风险（续）

#### 流动性风险（续）

于2022年12月31日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下：

	2022年12月31日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	36,384,625,460	-	-	36,384,625,460
衍生金融负债	1,461,804,519	-	-	1,461,804,519
应付票据	3,904,758,748	-	-	3,904,758,748
应付账款	9,920,495,341	-	-	9,920,495,341
其他应付款	2,776,736,612	-	-	2,776,736,612
其他流动负债	6,447,011,801	-	-	6,447,011,801
长期借款	6,691,803,923	6,913,671,245	-	13,605,475,168
租赁负债	180,321,012	20,780,190	-	201,101,202
长期应付款	334,301,285	1,364,407,609	-	1,698,708,894
应付债券	56,149,623	3,657,500,000	-	3,713,649,623
其他非流动负债	-	32,470,858	-	32,470,858
合计	68,158,008,324	11,988,829,902	-	80,146,838,226

本集团的衍生金融资产及负债通常以净额结算，对应的未来现金流量均在一年以内。

#### 市场风险

##### 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2023年12月31日，本集团长期带息债务主要为以人民币计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平以及定期审阅借款来管理利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会根据最新的市场状况通过掉期合同等利率互换安排来控制部分利率风险。



十、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益(通过对浮动利率借款的影响)和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2023年12月31日

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币(千元)	100	(45,218)	-	(45,218)
人民币(千元)	(100)	45,218	-	45,218

2022年12月31日

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币(千元)	100	(36,469)	-	(36,469)
人民币(千元)	(100)	36,469	-	36,469

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的主要生产位于中国境内，但部分业务以美元及欧元等外币进行结算。故本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及港币等)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署外汇远期合同的方式来达到规避部分外汇风险的目的。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元等外币汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益(由于美元等外币计价的金融工具)和股东权益产生的影响。



十、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

2023年12月31日

人民币千元	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	291,393	(89,128)	202,265
人民币对美元升值	5%	(291,393)	89,128	(202,265)
人民币对港币贬值	5%	2,826	(8,146)	(5,320)
人民币对港币升值	5%	(2,826)	8,146	5,320

2022年12月31日

人民币千元	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	258,582	(24,368)	234,214
人民币对美元升值	5%	(258,582)	24,368	(234,214)
人民币对港币贬值	5%	32,972	(3,167)	29,805
人民币对港币升值	5%	(32,972)	3,167	(29,805)

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2023年12月31日，本集团暴露于因归分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资（附注五、2及附注五、15）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他权益工具投资（附注五、14）的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本集团的净损益和其他综合收益的税后净额对权益工具投资的公允价值的每正5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。





十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

权益工具投资价格风险（续）

2023年12月31日

	权益工具投资 账面价值	净损益 增加	其他综合收益 的税后净额 增加	股东权益 合计 增加
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的权益工具投 资	237,928,951	11,282,269	-	11,282,269
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的权益工 具投资	7,465,528,060	-	373,276,403	373,276,403

2022年12月31日

	权益工具投资 账面价值	净损益 增加	其他综合收益 的税后净额 增加	股东权益 合计 增加
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的权益工具投 资	109,815,913	4,201,373	-	4,201,373
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的权益工 具投资	18,438,896,280	-	921,944,814	921,944,814



## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。此比率按照总负债除以总资产计算。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
资产负债比率	<u>54.36%</u>	<u>51.02%</u>

### 5. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书及贴现	应收款项融资	26,622,338,416	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	<u>321,418,481</u>	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
合计		<u>26,943,756,897</u>		

于2023年12月31日，因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书/票据贴现	<u>26,622,338,416</u>	<u>163,228,259</u>



## 十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1. 以公允价值计量的资产和负债

2023年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	5,267,501,526	27,966,257	2,277,957,056	7,573,424,839
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	5,267,501,526	27,966,257	2,277,957,056	7,573,424,839
权益工具投资	160,284,019	-	-	160,284,019
债务工具投资	5,107,217,507	27,966,257	2,277,957,056	7,413,140,820
衍生金融资产	139,178,977	61,404,668	-	200,583,645
商品期货合约及T+D合约	139,178,977	-	-	139,178,977
远期外汇合约	-	61,404,668	-	61,404,668
应收款项融资	-	1,781,688,042	-	1,781,688,042
其他权益工具投资	7,465,528,059	-	61,175,728	7,526,703,787
其他非流动金融资产	-	257,596,718	1,148,789,573	1,406,386,291
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	-	257,596,718	1,148,789,573	1,406,386,291
权益工具投资	-	257,596,718	1,148,789,573	1,406,386,291
被套期存货公允价值	10,339,932,275	-	-	10,339,932,275
合计	23,212,140,837	2,128,655,685	3,487,922,357	28,828,718,879

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入 值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	278,169,663	409,340,911	-	687,510,574
商品期货合约及T+D合约	278,169,663	-	-	278,169,663
商品期权合约	-	18,515,547	-	18,515,547
远期外汇合约	-	111,739,631	-	111,739,631
临时定价安排	-	279,085,733	-	279,085,733
其他流动负债	-	-	32,546,477	32,546,477
财务担保合同负债	-	-	32,546,477	32,546,477
合计	278,169,663	409,340,911	32,546,477	720,057,051



十一、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2022年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值 (第二层次)	重要不可观察输 入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	2,701,435,323	20,020,328	1,826,557,818	4,548,013,469
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	2,701,435,323	20,020,328	1,826,557,818	4,548,013,469
权益工具投资	12,020,713	-	-	12,020,713
债务工具投资	2,689,414,610	20,020,328	1,826,557,818	4,535,992,756
衍生金融资产	261,082,275	242,543,988	-	503,626,263
商品期货合约及T+D合约	261,082,275	-	-	261,082,275
远期外汇合约	-	242,543,988	-	242,543,988
应收款项融资	-	1,903,238,251	-	1,903,238,251
其他权益工具投资	18,438,896,280	-	59,929,996	18,498,826,276
其他非流动金融资产	-	148,271,508	1,081,357,851	1,229,629,359
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	-	148,271,508	1,081,357,851	1,229,629,359
权益工具投资	-	148,271,508	1,081,357,851	1,229,629,359
被套期存货公允价值	7,495,770,557	-	-	7,495,770,557
合计	28,897,184,435	2,314,074,075	2,967,845,665	34,179,104,175

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入 值 (第二层次)	重要不可观察输 入 值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	780,788,527	681,015,992	-	1,461,804,519
商品期货合约及T+D合约	780,788,527	-	-	780,788,527
商品期权合约	-	45,832,723	-	45,832,723
远期外汇合约	-	321,341,427	-	321,341,427
临时定价安排	-	313,841,842	-	313,841,842
其他流动负债	-	-	38,353,000	38,353,000
财务担保合同负债	-	-	38,353,000	38,353,000
合计	780,788,527	681,015,992	38,353,000	1,500,157,519



## 十一、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、远期汇率。

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

	2023年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>			
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	61,404,668	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
资管计划被分类为 交易性金融资产	27,966,257	现金流量 折现模型	产品预期现金流
应收款项融资	1,781,688,042	现金流量 折现模型	类似债券公开市场收益率
其他非流动金融资产	257,596,718	市场法	公开市场报价 并考虑流动性折扣
<b>金融负债</b>			
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	18,515,547	期权定价 模型	同类项目在伦敦金属交易所 的报价
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	111,739,631	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
临时定价安排被分类为 衍生金融负债	279,085,733	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价



## 十一、公允价值的披露（续）

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据（续）

	2022年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>			
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	242,543,988	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
资管计划被分类为 交易性金融资产	20,020,328	现金流量 折现模型	产品预期现金流
应收款项融资	1,903,238,251	现金流量 折现模型	类似债券公开市场收益率
其他非流动金融资产	148,271,508	市场法	公开市场报价 并考虑流动性折扣
<b>金融负债</b>			
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	45,832,723	期权定价 模型	同类项目在伦敦金属交易所 的报价
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	321,341,427	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
临时定价安排被分类为 衍生金融负债	313,841,842	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价

### 3. 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券等。

本集团的长期应收款为浮动利率的有息应收款项，账面价值与公允价值差异很小。除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异亦很小。

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具、活跃市场中没有报价且其公允价值无法可靠计量的权益工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：



十一、公允价值的披露（续）

3. 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息（续）

	2023年12月31日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
金融资产					
理财产品被分类为交易性金融资产	2,277,957,056	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
其他权益工具投资	61,175,728	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
其他非流动金融资产投资	1,148,789,573	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
金融负债					
财务担保合同负债	32,546,477	现金流量折现法	违约概率及违约损失率	违约概率	较高的违约概率，较高的公允价值
	2022年12月31日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
金融资产					
基金产品被分类为交易性金融资产	188,376,161	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
理财产品被分类为交易性金融资产	1,477,634,465	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
信托产品被分类为交易性金融资产	160,547,192	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
其他权益工具投资	59,929,996	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
其他非流动金融资产投资	1,081,357,851	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
金融负债					
财务担保合同负债	38,353,000	现金流量折现法	违约概率及违约损失率	违约概率	较高的违约概率，较高的公允价值

长期借款以及长期应付款，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。



十一、公允价值的披露(续)

4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下:

2023年

	年初余额	本年购买	当期利得或损失总额		年末余额	年末持有的资产计入损益的 当期损益的利得或损失的变动
			计入损益	计入其他综合收益		
交易性金融资产 权益工具投资	1,141,287,847	-	67,431,723	1,245,731	1,209,965,301	67,431,722

2022年

	年初余额	本年购买	当期利得或损失总额		年末余额	年末持有的资产计入损益的 当期损益的利得或损失的变动
			计入损益	计入其他综合收益		
交易性金融资产 权益工具投资	1,051,278,286	121,208,883	(31,278,715)	79,393	1,141,287,847	(31,278,715)





## 十一、公允价值的披露（续）

### 5. 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和金融负债包括：货币资金、应收票据、应收账款、应收保理款、其他应收款、其他流动资产、长短期借款、租赁负债、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款、应付债券、其他流动负债、其他非流动负债等。本公司管理层认为上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

## 十二、关联方关系及其交易

### 1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
江铜集团	江西省 贵溪市	有色金属矿、 非金属矿、有 色金属冶炼、 压延加工产品	672,964	43.72%	43.72%

于2023年12月31日，江铜集团持有本公司A股股份1,205,479,110股，持有本公司H股股份308,457,000股，合计约占本公司已发行总股本43.72%。

本集团的母公司为江铜集团，居间控股公司为江西国控，实际控制人为江西省国资委。

### 2. 子公司

子公司详见附注八、1。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注八、2。

### 4. 其他关联方

关联公司名称	与本公司关系
江西国控	居间控股公司
江西国控之子公司	同受居间控股公司控制的公司
江铜集团	母公司
江铜集团之子公司	同受母公司控制的公司



## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 本集团与关联方的主要交易

本集团与关联方的交易价格均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易

销售产品：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团之子公司	阴极铜	962,598,614	869,717,901
江铜集团之子公司	铜杆铜线	685,423,331	861,134,919
江铜集团之子公司	铜加工产品	261,910,849	-
江铜集团之子公司	锡	82,901,424	-
江铜集团之子公司	铅物料	80,222,702	63,954,259
江铜集团之子公司	辅助工业产品	51,008,356	131,197,143
江铜集团之子公司	锌精矿	47,779,791	45,642,248
江铜集团之子公司	销售辅助材料	45,598,084	87,104,486
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	2,303,654	2,561,720
江铜集团	辅助工业产品	2,533,658	622,642
江铜集团	销售辅助材料	-	1,221
合计		<u>2,222,280,463</u>	<u>2,061,936,539</u>
采购产品：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团之子公司	白银	1,228,841,123	856,888,577
江铜集团之子公司	黄金	293,491,218	278,475,548
江铜集团之子公司	稀有金属及辅助工业产品	82,981,985	55,492,196
江铜集团之子公司	铜精矿	16,608,286	16,550,520
江铜集团之子公司	粗铜	2,751,848	-
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	6,914,718	37,472,144
江铜集团之子公司	锌锭	-	348,436
合计		<u>1,631,589,178</u>	<u>1,245,227,421</u>



## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 本集团与关联方的主要交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

注：于 2020 年，本公司与江铜集团签订了关联交易协议《综合供应及服务合同 I》，有效期自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日止。根据该协议，江铜集团将在该合同有效期内向本公司供应原材料、辅助材料、备件及提供各项服务，2021 年、2022 年、2023 年依照该合同进行交易的限额分别为人民币 211,128 万元、人民币 214,878 万元及人民币 224,408 万元。上述协议及其各年的交易限额已于 2020 年 9 月 25 日经过本公司第八届董事会第二十四次会议及审议通过。

提供服务：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团之子公司	建设服务	54,682,006	203,710,103
江铜集团之子公司	电力服务	35,163,517	37,230,957
江铜集团之子公司	运输服务	31,705,800	44,878,099
江铜集团之子公司	修理及维护服务	5,605,880	5,144,368
江铜集团之子公司	公共设施租赁收入	5,167,822	9,575,733
江铜集团之子公司	水力服务	161,520	187,977
江铜集团之子公司	其他	28,887,899	9,709,460
江铜集团	建设服务	51,520,532	-
江铜集团	电力服务	-	2,975,452
江铜集团	运输服务	-	38,305
江铜集团	其他	94,532	-
合计		<u>212,989,508</u>	<u>313,450,454</u>
融资租赁：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团之子公司	接受售后回租	200,000,000	-
江铜集团之子公司	融资租赁利息支出	234,789	-
合计		<u>200,234,789</u>	<u>-</u>
江铜集团资金拆借：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团	接受借款利息支出	-	46,155,972
江铜集团	偿还长期借款本金及利息	-	1,367,995,594
江铜集团之子公司	接受短期借款本金	-	4,800,000
江铜集团之子公司	接受借款利息支出	-	285,462
合计		<u>-</u>	<u>1,419,237,028</u>



## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 本集团与关联方的主要交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

存贷服务：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团之子公司	累计提供贷款(注)	2,289,980,000	2,962,250,000
江铜集团之子公司	提供贷款之利息收入(注)	94,805,844	88,098,231
江铜集团之子公司	接受存款之利息支出	9,424,301	9,080,695
江铜集团	接受存款之利息支出	<u>74,565,856</u>	<u>29,757,906</u>
合计		<u>2,468,776,001</u>	<u>3,089,186,832</u>

注：于2021年5月28日，本集团之子公司财务公司与江铜集团签订了新《金融服务协议》。根据《金融服务协议》，2021年6月1日至2023年12月31日江铜集团及其子公司将在金融机构的部分存款和部分贷款按市场原则转入财务公司存款和贷款，其中转入贷款（指向江铜集团成员单位提供贷款、票据贴现、承兑商业汇票、开立保函、提供透支额度、应收账款保理、融资租赁等综合信贷服务）每日余额不超过人民币290,000万元；且每日贷款余额不超过转入存款之每日余额，形成“净存款”，且存入存款为转入贷款提供担保之业务。同时，财务公司将向江铜集团及其子公司提供结算服务。本《金融服务协议》已于2021年5月28日经过本公司第八届董事会第三十次会议审议通过。于2023年度，财务公司累计发放贷款人民币228,998万元且全年中每日贷款余额最高金额为人民币286,767万元，未超过该《金融服务协议》规定的贷款额度上限。

接受服务：	关联交易类型	2023年	2022年
江铜集团	土地使用权租金费用(注)	196,971,013	196,971,013
江铜集团	接受劳务服务	416,957	22,650
江铜集团之子公司	修理及维护服务	188,373,895	77,720,703
江铜集团之子公司	采购备件及加工件	106,752,679	86,876,931
江铜集团之子公司	接受劳务服务	54,112,720	111,591,641
江铜集团之子公司	接受建设服务	31,958,443	75,003,333
江铜集团之子公司	接受运输服务	16,178,208	26,332,948
江铜集团之子公司	商品期货合约经纪代理服务	<u>10,938,592</u>	<u>10,839,050</u>
合计		<u>605,702,507</u>	<u>585,358,269</u>



## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 本集团与关联方的主要交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

注：

本集团采用《企业会计准则第21号——租赁》后，关联方租赁信息情况如下：

于2020年，本集团与江铜集团签订了一项土地租赁合同，年度租赁费用为人民币196,971,013元，租赁期自2021年1月1日至2023年12月31日。2023年，上述租赁费用为人民币196,971,013元（2022年：人民币196,971,013元）。于2023年，本集团与江铜集团续签了该土地租赁合同，年度租赁费用为人民币196,222,947元，租赁期自2024年1月1日至2026年12月31日。

购买子公司

	2023年	2022年
江铜集团	6,421,900	-

#### (2) 与联营/合营企业的主要关联交易

	2023年	2022年
销售白银	582,810,967	2,836,401,764
销售黄金	-	146,849,075
提供借款	71,730,000	51,200,000
提供贷款利息收入	1,041,019	573,578
销售其他	-	4,729,202
提供电力服务	1,118,604	3,595,655
提供其他服务	1,664,049	704,875
吸收存款	648,866	8,007,370
吸收存款利息支出	7,435	582
采购其他	15,782,517	14,816,516
采购铜精矿	45,210,851	101,884,855
采购白银	144,261,946	425,669,716
采购黄金	98,319,873	189,259,599
接受其他服务	-	44,365,648
收回贷款本金	71,730,000	51,200,000
合计	<u>1,034,326,127</u>	<u>3,879,258,435</u>



十二、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 与江西国控其子公司的主要关联交易

	2023年	2022年
销售阴极铜	1,541,818,727	-
销售辅助工业产品	146,018	-
提供运输及建筑服务	2,530,865	-
销售其他	21,360,651	-
采购铜精矿	29,969,066	-
接受建筑服务	305,089,156	-
接受劳务服务	61,776,540	-
接受其他服务	3,048,935	-
采购其他	3,217,721	-
合计	<u>1,968,957,679</u>	<u>-</u>

(4) 关键管理人员报酬

	2023年	2022年
工资薪金	<u>16,982,100</u>	<u>16,742,500</u>

6. 关联方款项余额

	2023年12月31日	2022年12月31日
应收款项融资		
江铜集团之子公司	<u>16,687,606</u>	<u>-</u>
应收票据		
江铜集团之子公司	<u>209,019,449</u>	<u>-</u>



## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方款项余额（续）

应收账款	2023年12月31日		2022年12月31日	
江铜集团之子公司	231,782,219		586,423,185	
合营及联营企业	909,811		-	
江铜集团	18,252,868		28,168	
合计	250,944,898		586,451,353	
预付款项	2023年12月31日		2022年12月31日	
江铜集团之子公司	16,029,739		463,064	
合营及联营企业	1,568,677		600,159	
合计	17,598,416		1,063,223	
其他应收款	2023年12月31日		2022年12月31日	
江铜集团之子公司-期货保证金	1,646,119,945		2,028,792,767	
合营及联营企业	13,103,093		78,900,010	
江铜集团之子公司-其他	2,224,354		1,215,224	
合计	1,661,447,392		2,108,908,001	
其他流动资产	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	1,693,696,622	35,756,706	2,019,937,777	43,006,217
合营及联营企业	30,000,000	630,000	-	-
合计	1,723,696,622	36,386,706	2,019,937,777	43,006,217
其他非流动资产	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	328,280,000	6,893,880	568,250,000	11,365,000



十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方款项余额（续）

一年内到期的非流动资产

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	350,000,000	7,350,000	-	-

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	应付账款			
江铜集团之子公司	247,116,544		71,466,504	
合营及联营企业	8,955,007		1,988,039	
江铜集团	58,131		559,793	
合计	256,129,682		74,014,336	

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	应付票据			
合营及联营企业	-		578,000,000	
江铜集团之子公司	65,623,680		538,239,947	
合计	65,623,680		1,116,239,947	

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	合同负债			
江铜集团之子公司	1,326,086		8,564,698	

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	其他应付款			
江铜集团（注）	241,811,277		253,684,363	
江铜集团之子公司	254,185,111		88,270,955	
江西国控之子公司	108,939,089		97,754,827	
合营及联营企业	20,000,000		50,133,182	
合计	624,935,477		489,843,327	

注：其他应付款为本公司应付江铜集团关联方代垫款，参见附注五、33。





## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方款项余额（续）

其他流动负债	2023年12月31日	2022年12月31日
江铜集团	2,422,241,146	4,908,743,457
江铜集团之子公司（注）	3,671,615,561	1,491,908,085
合营及联营企业	648,868	8,007,259
合计	<u>6,094,505,575</u>	<u>6,408,658,801</u>

注：其他流动负债为关联方公司存入本集团之子公司财务公司的存款，参见附注五、35。

租赁负债（含一年内到期的部分）	2023年12月31日	2022年12月31日
江铜集团（注）	<u>534,822,157</u>	<u>191,085,636</u>

注：租赁负债为本集团与江铜集团及其子公司的租赁，参见附注五、38。

长期应付款	2023年12月31日	2022年12月31日
江铜集团（注）	<u>3,022,805</u>	<u>4,814,680</u>

注：系本集团为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注五、39。

其他非流动负债（含一年内到期的部分）	2023年12月31日	2022年12月31日
江铜集团（注）	<u>126,257,610</u>	<u>31,267,076</u>

注：其他非流动负债为关联方公司存入本集团之子公司财务公司的到期日1年以上的定期存款，其中将于1年内到期的关联方长期存款金额为人民币21,709,973元，参见附注五、43。

本集团应收及应付关联方款项系上述关联方交易及资金垫付往来产生，除i)财务公司对关联方发放贷款产生的其他流动资产（参见附注五、12）；ii)财务公司从关联方吸收存款产生的其他流动负债（参见附注五、35）及其他非流动负债（参见附注五、43）；iii)江铜集团借入的短期借款（参见附注五、26）及长期借款（参见附注五、36）；以及iv)江铜集团一年内到期的非流动负债与长期应付款（参见附注五、34与附注五、39）外，不计利息、无抵押、且无固定还款期。



### 十三、承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

##### （1）资本性支出承诺事项

以下为于资产负债表日，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2023年12月31日	2022年12月31日
设备工程和探矿权采购承诺	2,056,704,597	3,095,393,854
对联营公司投资承诺（注1）	1,580,880,198	1,518,634,116
基金认购的投资承诺（注2）	<u>532,619,040</u>	<u>644,625,920</u>
合计	<u>4,170,203,835</u>	<u>5,258,653,890</u>

注1：

于2008年9月，本公司与中国冶金科工集团公司（“中冶集团”）在阿富汗合资成立了中冶江铜，在引进其他独立投资者之前，本公司与中冶集团的初始持股比例分别为25%与75%。中冶江铜的主要经营活动是在阿富汗艾娜克铜矿中部矿区及西部矿区进行矿产勘探及矿石开采。

中冶江铜初始总投资额为4,390,835,000美元，将通过股东出资和银行借款等融资方式解决，其中股东出资和项目融资的比例分别为30%和70%。股东出资部分将由本公司和中冶集团按比例共同筹集。本公司无须对该项目融资承担任何形式的担保、赔偿和资本承诺。截至2023年12月31日，本集团已出资106,109,581美元（2022年12月31日：104,785,825美元）。

注2：

于2022年9月，本集团签署协议参与认购一项发行的基金产品，约定最高的认购金额为100,000,000美元。截至2023年12月31日，本集团已认购24,800,000美元（2022年12月31日：7,200,000美元）。



### 十三、承诺及或有事项（续）

#### 2. 或有事项

于2019年，本公司之子公司深圳营销为一宗诉讼的被告，帮的汽车科技有限公司（“帮的汽车”）声称深圳营销于2011年至2015年期间，未依据原告的提货指令，向案外人恒宝昌公司（上海）铜材有限公司（“恒宝昌”）交付货物，构成违约。帮的汽车索偿人民币1,081,872,419元赔偿金。由于恒宝昌公司的实际控制人在涉案交易中涉嫌经济犯罪，已被相关司法机构调查，导致案件事实十分复杂。并且，目前案件尚在审理过程中，因此，基于本公司代表律师的建议，本公司管理层认为尚无法对该案件发生的结果以及由该案件产生的损失或收益的可能性及金额进行可靠估计。

### 十四、资产负债表日后事项

于2024年2月29日，本公司通过间接全资控股子公司参与并认购第一量子于加拿大多伦多证券交易所发行的普通股股票公开配售，以每股加元11.10元的价格认购公开配售中的25,863,000股普通股，交易对价合计为加元287,079,300元（约合人民币151,465万元）。本次认购完成后，本公司占第一量子已发行在外股份的比例为18.48%，持股比例不变。

### 十五、其他重要事项

#### 1. 分部报告

##### 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下2个报告分部：

- （1）铜相关产业：生产和销售铜及铜相关产品；
- （2）金相关产业：生产和销售金及金相关产品。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价，该指标与本集团利润总额是一致的。

本集团无未分配的总部资产和总部负债。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。



十五、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

经营分部（续）

2023年12月31日

	铜相关产业	金相关产业	调整和抵销	合并
对外交易收入	457,557,296,125	64,335,216,041	-	521,892,512,166
分部间交易收入	434,316,870	1,242,536,338	(1,676,853,208)	-
税金及附加	1,395,546,496	158,465,547	-	1,554,012,043
利润总额	7,864,559,114	515,257,849	-	8,379,816,963
所得税费用	1,343,570,484	60,747,036	-	1,404,317,520
资产总额	148,267,632,958	22,896,626,462	(3,013,353,992)	168,150,905,428
负债总额	81,574,319,011	12,841,274,722	(3,013,353,992)	91,402,239,741

2022年12月31日

	铜相关产业	金相关产业	调整和抵销	合并
对外交易收入	431,071,990,191	48,866,055,002	-	479,938,045,193
分部间交易收入	175,014,652	1,208,103,132	(1,383,117,784)	-
税金及附加	1,438,834,164	106,362,002	-	1,545,196,166
利润总额	7,030,544,794	461,293,840	-	7,491,838,634
所得税费用	1,333,911,409	69,093,036	-	1,403,004,445
资产总额	148,666,803,118	20,963,292,676	(2,299,557,257)	167,330,538,537
负债总额	75,845,585,252	11,834,352,695	(2,299,557,258)	85,380,380,689

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2023年		2022年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
阴极铜	309,923,785,180	301,223,000,364	251,802,920,921	243,929,795,911
铜杆线	88,052,382,708	87,578,278,287	108,259,138,036	107,399,489,885
黄金	51,544,642,238	50,383,750,677	35,532,927,226	34,635,564,289
铜加工产品	6,856,059,110	6,590,623,522	6,119,072,942	5,741,594,330
白银	20,438,006,154	19,685,472,369	16,669,893,563	16,181,635,417
化工产品（硫酸硫精矿）	1,675,960,137	1,498,022,079	3,553,977,719	1,482,469,001
铜精矿、稀散及其他有色金属	32,807,396,016	32,600,277,584	50,045,042,922	49,278,370,700
其他产品	8,372,437,588	6,638,423,128	6,345,417,007	5,694,880,861
其它业务收入	2,221,843,035	1,701,616,785	1,609,654,857	1,265,667,873
合计	521,892,512,166	507,899,464,795	479,938,045,193	465,609,468,267



## 十五、其他重要事项（续）

### 1. 分部报告（续）

#### 其他信息（续）

##### 地理信息

##### 对外交易收入

	2023年	2022年
中国大陆	463,319,720,551	419,335,347,264
中国香港	25,781,103,397	35,469,823,109
其他	<u>32,791,688,218</u>	<u>25,132,874,820</u>
合计	<u>521,892,512,166</u>	<u>479,938,045,193</u>

##### 非流动资产总额

本集团持有的非流动资产，除在阿富汗、秘鲁、哈萨克斯坦、加拿大、赞比亚、墨西哥、阿尔巴尼亚以及塔吉克斯坦的投资外均位于中国大陆及香港。

##### 主要客户信息

于2023年12月31日和2022年12月31日，本集团并无对某个单一客户或某个在共同控制下的客户群的销售收入超过本集团总收入的10%。本公司管理层未将国有企业视为某个在共同控制下的客户群。



## 十六、公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收票据

	2023年12月31日	2022年12月31日
商业承兑汇票	<u>260,000,000</u>	<u>2,138,086,086</u>

于资产负债表日，本公司无已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票；无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的商业承兑汇票。

### 2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	227,174,737	326,901,680
1年至2年	8,865,177	2,697,998,908
2年至3年	2,548,006,104	-
3年以上	<u>1,150,586,763</u>	<u>1,158,485,749</u>
	<u>3,934,632,781</u>	<u>4,183,386,337</u>
减：应收账款坏账准备	<u>3,669,302,373</u>	<u>3,678,977,100</u>
合计	<u>265,330,408</u>	<u>504,409,237</u>

应收账款坏账准备分析如下：

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,913,606,260	99.47%	3,656,517,043	93.43%	257,089,217
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>21,026,521</u>	<u>0.53%</u>	<u>12,785,330</u>	<u>60.81%</u>	<u>8,241,191</u>
合计	<u>3,934,632,781</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,669,302,373</u>		<u>265,330,408</u>



## 十六、公司财务报表主要项目注释（续）

### 2. 应收账款（续）

应收账款坏账准备分析如下：（续）

2022年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,152,061,389	99.25%	3,651,621,103	87.95%	500,440,286
按信用风险特征组合计提坏账准备	31,324,948	0.75%	27,355,997	87.33%	3,968,951
合计	<u>4,183,386,337</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,678,977,100</u>		<u>504,409,237</u>

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2023年			计提理由	2022年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
第三方款项	623,414,038	595,890,434	95.59%	公司经营情况较差，款项收回难度较大。公司已终止经营，款项收回难度较大。	623,414,038	595,890,434
关联方款项	3,290,192,222	3,060,626,609	93.02%		3,528,647,351	3,055,730,669
合计	<u>3,913,606,260</u>	<u>3,656,517,043</u>			<u>4,152,061,389</u>	<u>3,651,621,103</u>

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	8,241,191	-	-
3年以上	<u>12,785,330</u>	<u>12,785,330</u>	100%
合计	<u>21,026,521</u>	<u>12,785,330</u>	

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2023年12月31日	<u>3,678,977,100</u>	-	<u>(4,157,686)</u>	<u>(5,517,041)</u>	<u>3,669,302,373</u>

于2023年，本公司无重要的单项计提坏账准备的应收账款，无单项收回或转回金额重要的应收账款坏账准备，无单项核销金额重要的应收账款坏账准备。



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

于2023年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	应收账款 年末余额	占应收账款年末余 额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备 准备年末余额
客户1	2,543,857,701	64.65%	2,543,857,701
客户2	326,182,374	8.29%	326,182,374
客户3	273,192,797	6.94%	273,192,797
客户4	243,461,744	6.19%	215,938,140
客户5	148,358,266	3.77%	-
合计	<u>3,535,052,882</u>	<u>89.84%</u>	<u>3,359,171,012</u>

3. 应收款项融资

	2023年12月31日	2022年12月31日
银行承兑汇票	<u>529,905,077</u>	<u>251,146,148</u>





## 十六、公司财务报表主要项目注释（续）

### 3. 应收款项融资（续）

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票如下：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,175,611,628</u>	<u>-</u>	<u>1,730,786,960</u>	<u>-</u>

于2023年12月31日及2022年12月31日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的银行承兑汇票。

### 4. 其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
商品期货合约保证金	611,958,981	754,030,396
应收子公司代垫款	2,838,481,966	674,805,146
应收子公司委托贷款	-	62,296,670
其他	<u>204,016,346</u>	<u>208,190,885</u>
	3,654,457,293	1,699,323,097
减：坏账准备	<u>2,676,365,548</u>	<u>583,075,428</u>
合计	<u>978,091,745</u>	<u>1,116,247,669</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以内	2,911,620,172	1,037,319,863
1年至2年	144,987,003	-
2年至3年	-	544,395,700
3年以上	<u>597,850,118</u>	<u>117,607,534</u>
	3,654,457,293	1,699,323,097
减：其他应收款坏账准备	<u>2,676,365,548</u>	<u>583,075,428</u>
合计	<u>978,091,745</u>	<u>1,116,247,669</u>



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组合 计提坏账准备	2,676,365,548	73%	2,676,365,548	100%	-
	<u>978,091,745</u>	<u>27%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>978,091,745</u>
合计	<u>3,654,457,293</u>	<u>100%</u>	<u>2,676,365,548</u>		<u>978,091,745</u>

2022 年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组合 计提坏账准备	583,075,428	34%	583,075,428	100%	-
	<u>1,116,247,669</u>	<u>66%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,116,247,669</u>
合计	<u>1,699,323,097</u>	<u>100%</u>	<u>583,075,428</u>		<u>1,116,247,669</u>

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	<u>978,091,745</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



## 十六、公司财务报表主要项目注释（续）

### 4. 其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	-	583,075,428	583,075,428
本年计提	-	-	2,157,226,215	2,157,226,215
本年转回	-	-	(56,136)	(56,136)
本年核销	-	-	(63,879,959)	(63,879,959)
年末余额	-	-	2,676,365,548	2,676,365,548

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
按单项计提坏账准备	583,075,428	2,157,226,215	(56,136)	(63,879,959)	2,676,365,548

于2023年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计 数的比例	性质	账龄	坏账准备年末 余额
其他应收款1(注)	2,150,450,905	58.84%	代垫款项	1年以内	2,150,450,905
其他应收款2(注)	605,165,885	16.56%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款3(注)	398,448,687	10.90%	代垫款项	1年以上	398,448,687
其他应收款4(注)	118,317,404	3.24%	代垫设备款	1年以内及 以上	-
其他应收款5	100,000,000	2.74%	代垫款	1年以上	100,000,000
合计	3,372,382,881	92.28%			2,648,899,592

注：上述款项系本公司对子公司的拆借资金及代垫设备款项。



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资

	2023年12月31日	2022年12月31日
子公司	26,978,314,092	26,633,329,649
合营企业	25,320,838	28,901,745
联营企业	<u>3,620,274,850</u>	<u>3,627,086,775</u>
合计	<u><u>30,623,909,780</u></u>	<u><u>30,289,318,169</u></u>



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

(1) 子公司

2023年12月31日

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动		
康西铜业	163,930,000	(163,930,000)	-	-	-	-	-
铜材公司	796,389,227	-	-	-	-	796,389,227	-
翁福化工	127,050,000	-	-	-	-	127,050,000	-
深圳营销	2,260,000,000	-	-	-	-	2,260,000,000	(1,820,000,000)
北京营销	261,000,000	-	-	-	-	261,000,000	(261,000,000)
上海营销	750,000,000	-	-	-	-	750,000,000	(750,000,000)
财务公司	1,217,653,693	-	-	-	-	1,217,653,693	-
江铜建设	105,099,383	-	-	-	-	105,099,383	-
地勘工程	18,144,614	-	-	-	-	18,144,614	-
银山矿业	1,044,505,549	126,000,000	-	-	-	1,170,505,549	-
冶化新技术	20,894,421	-	-	-	-	20,894,421	-
瑞昌铸造	3,223,379	-	-	-	-	3,223,379	-
江铜物流	72,870,695	-	-	-	-	72,870,695	-
台意电工	64,705,427	-	-	-	-	64,705,427	-
龙昌精密	781,957,359	-	-	-	-	781,957,359	-
江铜铜箔	1,215,966,945	-	-	-	-	1,215,966,945	-
杭州铜鑫	25,453,395	-	-	-	-	25,453,395	-
集团铜材	217,712,269	-	-	-	-	217,712,269	-
铜材再生	4,514,000	-	-	-	-	4,514,000	-
铅山选矿	14,456,365	-	-	-	-	14,456,365	-
德兴铸造	92,683,954	-	-	-	-	92,683,954	-
建设监理	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	-
国际贸易	600,000,000	-	-	-	-	600,000,000	-
投资控股	688,976,865	-	-	-	-	688,976,865	-
德兴新化工	380,669,098	-	-	-	-	380,669,098	-
江铜香港	937,775,000	-	-	-	-	937,775,000	-
再生资源	250,000,000	-	-	-	-	250,000,000	-
大吉矿业	103,313,352	-	-	-	-	103,313,352	(103,313,352)
江铜土耳其	442,397,562	-	-	-	(442,397,562)	442,397,562	(442,397,562)
技术研究院	125,000,000	-	-	-	-	125,000,000	-
天津江铜	326,504,082	-	-	-	-	326,504,082	-
浙江和鼎	528,976,043	-	-	-	-	528,976,043	-
香港投资	7,245,166,907	-	-	-	-	7,245,166,907	-
酒店管理	15,000,000	-	-	-	-	15,000,000	-
光伏发电	51,000,000	-	-	-	-	51,000,000	-
鑫瑞科技	85,000,000	18,400,000	-	-	-	103,400,000	-
成都营销	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000	(60,000,000)
江西黄金	233,087,250	-	-	-	-	233,087,250	-
烟台国兴	650,892,500	-	-	-	-	650,892,500	-
恒邦股份	5,480,471,438	-	-	-	-	5,480,471,438	-
深圳投资	1,662,000,000	-	-	-	-	1,662,000,000	-
江铜宏源	107,500,000	-	-	-	-	107,500,000	-
鹰潭贸易	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-
江西电缆	208,403,900	161,404,800	-	-	-	369,808,700	-
环境资源	221,750,000	368,055,534	-	-	-	589,805,534	-
铜兴检验	15,000,000	-	-	-	-	15,000,000	-
铜信检验	11,478,325	8,521,675	-	-	-	20,000,000	-
华东电工	-	105,000,000	-	-	-	105,000,000	-
合计	29,791,572,997	623,452,009	-	-	(442,397,562)	30,415,025,006	(3,436,710,914)



## 十六、公司财务报表主要项目注释（续）

### 5. 长期股权投资（续）

#### (2) 合营企业

2023年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
江铜百泰	28,901,745	-	3,919,093	-	(7,500,000)	25,320,838	-

#### (3) 联营企业

2023年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
五矿江铜	1,794,636,663	-	(4,950,223)	34,487,064	-	1,824,173,504	-
中冶江铜	734,347,396	37,600,502	-	11,840,164	-	783,788,062	-
中银证券	912,835,978	-	40,739,467	(560,533)	(3,907,849)	949,107,063	-
江西石化	12,629,562	-	430,256	-	(1,274,000)	11,785,818	-
江西铜瑞	5,604,807	-	1,235,275	-	(490,000)	6,350,082	-
万铜环保	121,035,038	(121,035,038)	-	-	-	-	-
德普矿山	45,997,331	-	(927,010)	-	-	45,070,321	-
合计	3,627,086,775	(83,434,536)	36,527,765	45,766,695	(5,671,849)	3,620,274,850	-

### 6. 营业收入和营业成本

	2023年		2022年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	107,906,399,912	98,673,376,639	101,222,918,801	92,044,829,327
其他业务	488,580,355	503,527,160	517,709,030	547,714,874
合计	108,394,980,267	99,176,903,799	101,740,627,831	92,592,544,201

	2023年		2022年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阴极铜	64,216,605,952	57,400,469,972	56,424,384,366	49,786,181,442
铜杆线	18,536,751,575	18,443,726,515	19,403,623,778	19,337,921,149
黄金	16,963,631,357	16,339,498,200	16,469,848,416	15,887,032,462
白银	4,638,058,664	4,233,568,662	3,875,877,475	3,735,944,104
化工产品	1,351,167,595	1,175,438,024	2,427,197,668	1,301,889,164
铜精矿、稀散及其他有色金属	323,410,745	257,631,685	1,322,356,348	1,196,825,914
其他	1,876,774,024	823,043,581	1,299,630,750	799,035,092
合计	107,906,399,912	98,673,376,639	101,222,918,801	92,044,829,327



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

7. 投资收益

(1) 投资收益分类

	2023年	2022年
长期股权投资的股利收入	150,500,000	258,176,730
交易性债务工具投资收益	21,053,063	28,954,795
其他非流动金融资产投资的股利收入	138,876,667	102,863,889
衍生金融工具投资（损失）/收益	(25,870,887)	428,909,453
权益法享有或分担的被投资公司净损益的 份额	40,446,858	58,942,974
处置长期股权投资产生的投资收益	-	22,160,436
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	4,665,935	-
合计	<u>329,671,636</u>	<u>900,008,277</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

	2023年	2022年
江铜铜箔	-	195,750,996
瓮福化工	10,500,000	42,000,000
恒邦股份	-	20,425,734
浙江和鼎	140,000,000	-
合计	<u>150,500,000</u>	<u>258,176,730</u>



十六、公司财务报表主要项目注释（续）

8. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2023年	2022年
净利润	3,518,361,923	3,668,285,502
加：资产减值准备	2,810,853,404	2,461,845,595
专项储备增加/（减少）	210,031,951	(47,337,492)
固定资产折旧	1,022,304,323	980,588,651
无形资产摊销	154,548,148	144,223,664
投资性房地产折旧及摊销	8,121,379	6,056,869
使用权资产折旧	163,008,030	163,008,030
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	46,304,124	37,516,932
公允价值变动（收益）/损失	(204,812,041)	274,409,512
财务费用	468,164,647	499,295,501
投资收益	(355,542,523)	(471,098,824)
递延所得税资产减少	62,373,357	14,783,718
存货的减少	557,346,467	516,644,323
经营性应收项目的增加	(258,230,581)	(2,030,044,592)
经营性应付项目的减少	(689,515,584)	(1,100,010,846)
确认递延收益	(26,348,155)	(35,574,894)
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,486,968,869</u>	<u>5,082,591,649</u>





## 1. 非经常性损益明细表

	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	38,569,449
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	461,965,791
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	674,792,250
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	141,570,684
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,113,479
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,356,636
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,082,259
	<u>1,347,450,548</u>
所得税影响额	<u>(155,341,488)</u>
少数股东权益影响额（税后）	<u>(60,810,673)</u>
合计	<u>1,131,298,387</u>

## 2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
归属于公司普通股股东的净利润	9.23%	8.36%	1.88	1.73	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>7.63%</u>	<u>7.56%</u>	<u>1.55</u>	<u>1.56</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>



### 3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表

按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

归属于母公司股东的净利润

	2023年度	2022年度
按中国会计准则	6,505,109,122	5,993,964,274
本年按中国会计准则计提的而未使用安全 生产费用	<u>240,730,298</u>	<u>7,512,046</u>
按国际财务报告准则	<u>6,745,839,420</u>	<u>6,001,476,320</u>

归属于母公司股东的净资产

	2023年末	2022年末
按中国会计准则	67,422,048,424	73,518,652,248
本年按中国会计准则计提的而未使用安全 生产费用	<u>-</u>	<u>-</u>
按国际财务报告准则	<u>67,422,048,424</u>	<u>73,518,652,248</u>

注：本公司境外审计师为安永会计师事务所。

