

**江西铜业股份有限公司**

**600362**

**2005 年半年度报告**

# 目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	1
三、股本变动及股东情况.....	3
四、董事、监事和高级管理人员.....	4
五、管理层讨论与分析.....	4
六、重要事项.....	9
七、财务会计报告(未经审计).....	17
八、备查文件目录.....	53

## 一、重要提示

1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本公司半年度财务报告未经审计，但按国际财务报告准则编制的财务报告已经审阅并经独立审核委员会审阅通过。

3、公司负责人董事长何昌明先生、董事兼总经理李贻煌先生，主管会计工作负责人吴金星先生，会计机构负责人（会计主管人员）邱玲女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### （一）公司基本情况简介

- |                |   |
|----------------|---|
| 1、公司法定中文名称：    | 江西铜业股份有限公司  |
| 公司英文名称：        | Jiangxi Copper Company Limited  |
| 公司英文名称缩写：      | JCCL  |
| 2、公司 A 股上市交易所： | 上海证券交易所   |
| 公司 A 股简称：      | 江西铜业  |
| 公司 A 股代码：      | 600362  |
| 公司 H 股上市交易所：   | 香港联合交易所有限公司<br>伦敦证券交易所（第二上市地）<br>美国纽约银行（ADR）  |
| 公司 H 股简称：      | 江西铜业  |
| 公司 H 股代码：      | 358   |
| 3、公司注册地址：      | 中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号  |
| 公司办公地址：        | 中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号  |
| 邮政编码：          | 335424  |
| 公司国际互联网网址：     | <a href="http://www.jxcc.com">http://www.jxcc.com</a>   |
| 公司电子信箱：        | <a href="mailto:jccl@jxcc.com">jccl@jxcc.com</a>  |
| 4、公司法定代表人：     | 何昌明先生   |
| 5、公司董事会秘书：     | 黄东风先生   |
| 电话：            | 701 3777735   |
| 传真：            | 701 3777013   |
| E-mail：        | <a href="mailto:jccl@jxcc.com">jccl@jxcc.com</a>  |
| 联系地址：          | 中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号  |
| 公司证券事务代表：      | 潘其方先生   |
| 电话：            | 701 3777736   |
| 传真：            | 701 3777013   |
| E-mail：        | <a href="mailto:jccl@jxcc.com">jccl@jxcc.com</a>  |
| 联系地址：          | 中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号  |
| 6、公司信息披露报纸名称：  | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》<br>《香港经济日报》、《The Standard》   |
| 登载半年度报告的网址：    | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> |
| 公司半年度报告备置地点：   | 中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号<br>江西铜业股份有限公司董事会秘书室  |

## (二) 主要财务数据和指标

## 1. 主要会计数据和财务指标

单位: 千元 币种: 人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产	4,766,596	4,297,798	10.91
流动负债	2,984,023	2,973,726	0.35
总资产	11,910,845	11,381,181	4.65
股东权益(不含少数股东权益)	6,739,925	6,076,843	10.91
每股净资产(元)	2.53	2.28	10.96
调整后的每股净资产(元)	2.53	2.28	10.96
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	982,567	626,418	56.85
扣除非经常性损益后的净利润	972,044	642,377	51.32
每股收益(元)	0.37	0.24	54.17
净资产收益率(%)	14.58	11.27	增加 3.31 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,760,141	689,557	155.26

## 2. 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 千元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	83
短期投资收益	-305
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-9,087
以前年度已经计提各项减值准备的转回	19,832
合计	10,523

## 3. 国内外会计准则差异

单位: 元 币种: 人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度及规定	982,567	626,418	6,076,843	6,739,925
按国际财务报告准则调整项目:				
—按国际财务报告准则不能计入资本公积的专项拨款及其对固定资产折旧的影响	3,000	3,000	-79,400	-76,600
—按国际财务报告准则应作为金融工具入帐的期货合约	-11,016		-41,362	-52,379
按国际财务报告准则	974,551	629,418	5,956,081	6,610,946

注:

- A. 按国际财务报告准则, 本公司贵冶三期工程获得的国家贴息不能计入资本公积而计入了工程建造成本。该工程完工转为固定资产后, 本报告期计提的折旧因此减少约计 3,000 千元。
- B. 按国际财务报告准则, 本公司于六月三十日的属于金融工具的期货合约在报告期内列帐。

4. 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位: 元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	25.53	26.20	0.65	0.65
营业利润	17.37	17.83	0.44	0.44
净利润	14.58	14.96	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的净利润	14.42	14.80	0.36	0.36

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

报告期内, 公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### (二) 股东情况

##### 1. 前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质(国有股东或外资股东)
江西铜业集团公司	0	1,275,556,200	47.881	未流通		国有股东
香港中央结算代理人有限公司	-959,782	1,145,535,000	43.000	已流通	未知	外资股东
金鑫证券投资基金	8,612,752	8,612,752	0.323	已流通	未知	社会公众股东
海富通收益增长证券投资基金	-57,371	6,000,000	0.225	已流通	未知	社会公众股东
泰和证券投资基金	4,182,029	4,182,029	0.157	已流通	未知	社会公众股东
同盛证券投资基金	3,959,782	3,959,782	0.149	已流通	未知	社会公众股东
中信经典配置证券投资基金	-	3,000,000	0.113	已流通	未知	社会公众股东
光大保德信量化核心证券投资	2,779,966	2,779,966	0.104	已流通	未知	社会公众股东
博时裕富证券投资基金	2,177,302	2,177,302	0.082	已流通	未知	社会公众股东
全国社保基金一零九组合	1,505,499	1,505,499	0.057	已流通	未知	社会公众股东

注: 前十名股东关联关系或一致行动的说明:

实际控制人江西铜业集团公司与第 2 名至第 10 名股东之间不存在关联关系, 亦非行动一致人。公司未知第 2 名至第 10 名股东之间是否存在上述关系。

##### 2. 股东情况说明

- 1) 于二零零五年六月三十日, 本公司股东总数为 58,723 名, 其中非流通股股东为 4 名, A 股流通股股东为 54,062 名, H 股股东为 4,657 名。
- 2) 江西铜业集团公司为本公司第一大股东, 持有本公司非流通股 1,275,556,200 股, 占本公司已发行总股份 47.88%。于二零零五年六月三十日, 其持有本公司的股份没有发生任何质押及冻结。

- 3) 香港中央结算代理有限公司是香港中央结算及交收系统成员，为客户进行证券登记及托管业务。于二零零五年六月三十日，香港中央结算代理人有限公司以代理身份持有本公司 H 股 1,145,535,000 股 H 股，占本公司已发行总股本约 43.00%。其中，J.P. Morgan Chase & Co. 通过香港中央结算代理人有限公司持有本公司 H 股 93,558,100 股，占本公司已发行 H 股股份的 8.09%；UBS AG 持有本公司 H 股 81,349,386 股，占本公司已发行 H 股股份的 7.034%。

### 3. 前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
香港中央结算代理有限公司	1,145,535,000	H 股
金鑫证券投资基金	8,612,752	A 股
海富通收益增长证券投资基金	6,000,000	A 股
泰和证券投资基金	4,182,029	A 股
同盛证券投资基金	3,959,782	A 股
中信经典配置证券投资基金	3,000,000	A 股
光大保德信量化核心证券投资	2,779,966	A 股
博时裕富证券投资基金	2,177,302	A 股
全国社保基金一零九组合	1,505,499	A 股
全国社保基金一零一组合	1,457,495	A 股

注：

#### (1) 前十名流通股股东关联关系的说明：

公司未知上述 A 股流通股东之间是否存在关联关系或属于中国证监会发布的《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

#### (2) 前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

本公司第一大股东江西铜业集团公司与前十名流通股股东之间没有关联关系，亦非行动一致人，公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于中国证监会发布的《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人

### 4. 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

## 四、董事、监事和高级管理人员

### （一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

### （二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

于二零零五年六月三日，本公司召开董事会，审议批准了财务总监杜新民先生因年龄已届退休而提出的辞任本公司财务总监之职，同时根据总经理提名，任命了吴金星先生为本公司新任财务总监。除此之外，本公司并无其他任何新聘或解聘董事、监事、高级管理人员。

## 五、管理层讨论与分析

### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

#### 一、经营回顾：

##### 1. 行业概览

报告期内，尽管全球铜冶炼原料供应充分，但受铜冶炼产能的瓶颈制约及全球铜消费持续增长，世界铜库存继续下降并创历史最低库存水平。根据国际铜研究小组公布的最近月报数据显示，二零零五年一至四月，全球铜产量预计约为 530 万吨，消费量约为 545 万吨，当年供应短缺约为 15 万吨，因此，世界铜库存在上年末的低库存基础上不仅没有得到补充且继续不断下降。至报告期末，世界主要三大金属期货交易所（伦敦金属交易所、上海期货交易所、纽约商品交易所）公布的显形库存分别只有 2.89 万吨、2.98 万吨及 1.38 万吨的历史最低库存水平；国内方面，尽管报告期内铜产量较上年同期增长 19.0% 达 117.6 万吨及进口铜较上年同期增长 3.8% 达 69.2 万吨，但由于铜消费强劲增长，导致国内铜供应趋紧及显形库存下降，因此，国内外铜价受上述基本面利好因素的推动，打破常态，屡创历史最高水平。报告期内，伦敦金属交易所三个月的期铜平均为 3197 美元/吨，较上年同期上升 18.4%。上海期货交易所三个月期货铜平均收盘价为 30865 元/吨(含税)，较上年同期上升 20.1%。

##### 2. 业务概述

本公司借助于国内外铜价高企的有利时机，本公司紧贴国内外铜销售市场，充分利用现货铜的升水，采取现货铜销售公开招标，调整期货持仓数量，相对增加现货铜数量，以获得相对较高的铜价等营销策略；抓住报告期内金、银价格上涨的有利时机，适时出售上年末库存黄金、白银；进一步加强生产现场的安全与作业管理，挖掘生产潜能；通过科技进步，提高“三废”的综合回收利用。报告期内本公司生产经营业务呈现出“矿山稳定、冶炼超产、营销量价齐涨、业绩稳步上升”的良好局面。

##### 1) 产量完成情况

报告期内，本公司生产阴极铜（含加工阴极铜）226586 吨、黄金 6246 公斤、白银 176905 公斤，硫酸 53.8 万吨，铜杆线（含加工铜杆线）79896 吨，硫精

矿 52.7 万吨，分别比去年同期增长 16.6%、32.9%、88.1%、7.4%、26.6% 和 3.3%。自产铜精矿含铜 7.5 万吨，与上年同期比基本持平。

## 2) 销售完成情况

报告期内，本公司对外销售阴极铜 103653 吨、加工阴极铜 58580 吨及向控股子公司江西铜业铜材公司提供阴极铜 64804 吨，合共销售阴极铜 227037 吨，销售黄金 7737 公斤，销售白银 229425 公斤，销售硫酸 55 万吨，销售硫精矿 54 万吨，销售及加工铜杆线共计 79050 吨，分别比上年同期增长 20.8%、61.2%、144.0%、7.7%、0.7% 和 25.6%。

## 3) 销售价格实现情况

报告期内，本公司实现对外销售自营阴极铜平均价格（不含税，下同）为 28,114 元/吨、加工阴极铜 2,287 元/吨、黄金 112,981 元/公斤、白银 1,828 元/公斤、硫酸 339 元/吨、硫精矿 167 元/吨、铜杆线 29,055 元/吨，分别比上年同期增长 29.0%、2.1%、6.9%、16.7%、3.7%、10.9%、25.9%。

## 3. 业绩概述

由于销售量及销售价格的增长，报告期内，本公司经营业绩取得令人满意的业绩。报告期内，本公司实现销售收入 690,767 万元，比上年增长 42.5%；按中国会计准则计算的净利润为 98,257 万元，比上年同期增长 56.9%，实现每股收益 0.37 元/股，比上年同期增加 0.13 元/股；按国际财务报告准则计算的净利润为 97,455 万元，较上年同期增长 54.8%。

## 4. 财务状况及现金流量概述

### 1) 总资产、股东权益、资产负债率

于报告期末，本公司资产总额为 1,191,084 万元，比上年末增加 52,966 万元（或增加：4.7%）；股东权益为 673,992 万元，比上年末增加 66,308 万元（或增加：10.9%）。资产负债率为 40.8%，比上年末下降了 4.1 个百分点，流动比率为 1.60 : 1。

### 2) 现金流量情况

报告期内，本公司取得经营活动产生的现金流量净额为 176,014 万元，比上年同期增加 107,058 万元（或增加：155.3%）。由于报告期内，本公司现金及现金等价物净增加了 70,926 万元，因此，于报告期末，本公司持有现金及现金等价物为 99,669 万元。

报告期内，本公司经营性现金流入的大幅增加及持有的充裕的现金，改善了本公司财务结构，进一步壮大了本公司于同行业的竞争实力及为下一步战略发展奠定了更加坚实的基础。

## 二、下半年展望

展望下半年，中国经济仍将保持较高的发展速度，再加上美国等经济的造好，估计铜消费将继续保持增长态势，同时，由于短期内铜冶炼产能瓶颈依然存在，世界铜显形库存仍处于历史低低位。根据业内有关人士分析预期铜价在一定时期内仍可能

维持在高价位区域。因此，本公司下半年生产经营仍将维持良好的发展态势。为抓住这一机遇，本公司下半年将努力做好下列工作：

1. 抓住中国政府已宣布的人民币升值及汇率机制改革的机遇，合理组织原料、备件及设备的进口，降低其进口成本；同时继续做好期货与现货的互动，努力提高本公司产品销售价格。
2. 继续加强现场生产作业和安全管理，充分有效地发挥现有工艺设备的全部潜能，确保本公司因年度检修而导致生产作业天数减少的情况下生产产量仍能保持上年水平或略有超产。
3. 继续抓紧、抓实包括富家坞铜矿开发、武山铜矿扩产、闪速炉渣选矿回收等在内的资源开发项目建设，及子公司四川康西铜业有限公司的技改扩建工作，将其现有粗铜产能从 2 万吨/年的能力提升到年产粗铜 3 万吨/年，确保本公司已开工建设重点工程的如期投产，提高自有原料的供给率，形成新的利润增长点。
4. 运用好 H 股配售筹集的资金，进一步做好本公司产能扩大和铜产品延伸的可行性研究和前期准备工作，使其尽早实施。
5. 积极寻找与国外大型矿业公司的技术经济合作，拓展开发公司周边资源，提高本公司的矿山技术水平，以获得更好的资源效益。
6. 根据国内外资本市场的环境变化及国内金融市场、债券市场的发展前景，研究制定适合本公司的财务融资策略，拓宽融资渠道，获取低成本的营运资金。

## （二）报告期公司经营情况

### 1、公司主营业务的范围及其经营情况

#### (1)公司主营业务经营情况的说明

本公司主要经营铜采矿、选矿、熔炼与精炼业务，生产阴极铜及副产品，包括硫精矿、硫酸、黄金及白银。本公司也为客户根据来料加工安排提供熔炼与精炼服务，本公司的附属公司主要从事铜精矿冶炼为粗铜、制造加工铜杆线以及销售硫酸等业务。

#### (2)占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

	主营业务 收入 人民币 千元	主营业务 成本 人民币 千元	毛 利率 (%)	主营业 务收入 比上年 同期增 减 (%)	主营业 务成本 比上年 同期增 减 (%)	毛利率 比 上年同期 增减 (%)
分行业						
有色金属（阴极铜及加工）	3,046,071	2,368,640	22.2	22.9	7.4	增加 11.2 个百分点
贵金属（黄金/白银）	1,293,548	855,237	33.9	97.6	98.4	减少 0.2 个百分点
铜材加工（铜杆线及加工）	2,202,499	1,764,059	19.9	51.5	43.9	增加 4.2 个百分点
化工及其他（硫酸/硫精矿/废渣等）	365,551	179,114	51.0	39.5	10.2	增加 13 个百分点
合计	6,907,669	5,167,050	25.2	42.5	28.4	增加 8.2 个百分点
其中：关联交易	284,919	229,373	19.5	114.4	88.1	增加 11.3 个百分点

## 注: 关联交易的定价原则

本公司关联交易价格定价原则遵循商业化原则, 主要按市场价定价, 若无市场价格则按下列顺序:

- a) 若有国家物价管理部门规定的国家定价, 则按国家定价执行;
- b) 若国家物价管理部门没有规定国家定价, 相应的行业管理部门规定有行业定价, 则按行业定价执行;
- c) 若既无国家定价亦无行业定价, 则按实际成本价格另加税金等执行。

## (3) 主营业务分地区情况表

单位: 千元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
中国大陆	6,491,827	42.3
香港	364,256	163.1
比利时	16,591	不适用
荷兰	16,320	不适用
澳大利亚	16,080	不适用
新西兰	2,101	不适用
其他	493	-67.8

(4) 其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 28,492 万元。

## (5) 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内, 本公司实现毛利总额 174,062 万元, 比上年同期增加 91,738 万元 (或增加: 111.4%), 毛利率为 25.2%, 比上年同期增加 8.2 个百分点。本公司毛利总额增加及毛利率提高主要得益于: (1) 报告期产销量增加及出售上年末库存黄金、白银; (2) 报告期内产品销售价格上升; (3) 实施清洁生产, 充分利用及回收冶炼生产过程中排放的废品, 不仅进一步增强了环境保护, 同时取得了较好的经济效益。

## (6) 对净利润产生重大影响的其他经营业务

单位: 千元 币种: 人民币

其他经营业务	产生的损益	占净利润的比重 (%)
期货对冲	-248,277	不适用

注:

报告期内, 由于全球铜供需状况并未出现市场原先预期的供应略有过剩、库存将逐步回升的局面, 铜价持续震荡向上。铜价不断走强为进一步提高本公司盈利水平带来极大的机遇, 但对本公司早期为锁定年初制定的盈利目标而作出的适量的套期保值价格产生一定的压力。为此, 本公司在对铜市场供需基本面及铜现货市场价格升水情况作出进一步深入分析、研判的基础上, 对部分套期保值头寸进行了对冲, 由此而释放的阴极铜现货资源, 本公司择机在现货市场予以出售以获取现货价格升水。因此, 尽管因对冲使公司产生损失 24,828 万元, 但由于阴极铜累计平均销售价格获得相对提高, 本公司依然实现了报告期内的盈利目标。

## (7)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
江西铜业铜材有限公司	加工	铜杆线及加工	225,000	378,492	4,468
四川康西铜业有限公司	粗炼	粗铜及粗铜含金、粗铜含银、硫酸	100,000	272,245	7,844
山西刁泉银铜矿业有限公司	矿业	铜精矿及其含金、含银、含硫	76,158	150,298	2,018
香港保弘有限公司	贸易	进出口贸易及技术咨询	53,140	58,104	3,884

## a) 江西铜业铜材有限公司：

报告期内，生产及加工铜杆线共计 79896 吨，其中由本公司内部采购的阴极铜原料生产的铜杆线产量为 64804 万吨。销售及加工铜杆线共计 79050 吨，实现销售收入 220,250 万元，实现主营业务利润 3,737 万元，实现净利润为 447 万元，销售铜杆线的综合毛利率为 1.7%。

## b) 康西铜业有限责任公司：

报告期内，为本公司提供粗铜 10571 吨、含金 70 公斤及含银 8280 公斤，对外销售硫酸 19436 吨，实现主营业务收入 29,876 万元，实现主营业务利润 2,325 万元，实现净利润 785 万元。产品销售综合毛利率为 7.8%。

## c) 山西刁泉银铜矿业有限公司：

报告期内，为本公司提供铜精矿原料大约 650 吨，含银大约 4860 公斤，实现销售收入 2,437 万元，实现主营业务利润 724 万元，实现净利润 202 万元。产品销售综合毛利率为 29.7%。

## d) 香港保弘有限公司：

报告期内，实现进出口贸易业务收入 34268 万元，实现主营业务利润为 481 万元，实现净利润 388 万元，主营业务毛利率为 1.4%。

## 2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

## 1) 报告期内，透过统筹计划、紧密有序、合理安排并在获得江西省政府的大力支持下，本公司克服了电力、运输供应趋紧产生的生产压力。

尽管年初国内电力供应及运输紧张，及二零零五年五月起电费价格上涨 0.05 元/度，使本公司于报告期内的生产经营及成本面临了一定的压力，但由于及时采取应对措施，一方面与江西省政府有关部门积极沟通，由此获得江西省政府的高度重视和大力支持；另一方面，本公司通过合理调配资源，调整生产作业布局，加强现场管理，统筹计划、严密安排生产与日常设备点检维护计划。通过上述措施，本公司成功克服了上述不利因素影响，全面完成了报告期内生产经营目标。

## 2) 报告期内，透过“期现互动”营销策略，本公司成功化解了铜价持续高涨对早期部分套期保值产生的经营压力。

报告期内，由于全球铜供需状况并未出现市场原先预期的供应略有过剩、库存将逐步回升的局面，铜价持续震荡向上。铜价不断走强为进一步提高本公司盈利水平带来极大的机遇，但对本公司早期为锁定年初制定的盈利目标而作出的适量的套期保值价格产生一定的压力。为此，本公司在对铜市场供需基本面及铜现货市场价格升

水情况作出进一步深入分析、研判的基础上，适时修正了套期保值策略及目标，对部分套期保值头寸进行平仓，因此而免除实物交割所释放的阴极铜现货资源，本公司适时择机在现货市场出售以获取现货市场价格升水，回补部分套期保值的价格损失。因此，尽管本公司于报告期内产生期货平仓亏损 24,828 万元，但报告期内本公司的阴极铜累计平均销售价格因此获得相对提高，从而实现了本公司报告期内的盈利目标。

### （三）公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

#### 2、非募集资金项目情况

##### 1) 贵冶三期工程：

本公司贵冶三期工程项目总投资大约为 150,000 万元，其中固定资产投资大约为 116,750 万元。截至报告期末，该工程固定资产投资已累计完成 115,108 万元，其中报告期内投资额为 221 万元。该工程已基本完工。该工程的完工使本公司新增阴极铜产能为每年 20 万吨。

##### 2) 富家坞矿区开采建设项目：

本公司富家坞铜矿开发项目总投资大约为 87,154 万元，报告期内本公司正抓紧落实该项目的投资建设。截至报告期末，该工程先期垫付的累计投资 17,827 万元，累计完成总投资的总 20%。其中报告期内先期垫付的投资额为 5,995 万元。该项目作为德兴铜矿的接续矿山，将使德兴铜矿在现有稳产年限的基础上延长 10 年，露天开采在现有服务年限基础上延长 17 年，同时可在现有铜精矿生产能力基础上增加本公司铜精矿含铜 22,265 吨/年，稳定并适量增加本公司铜原料的自给量。

##### 3) 闪速炉渣选矿回收铜工程：

该项目总投资预计为 13,711 万元。截至报告期末，已先期垫付的累计投资 9,408 万元，累计完成总投资 69%。其中报告期内先期垫付的投资额为 6,276 万元。该项目是一项资源综合利用和环保工程项目，其技术属国内首创。项目建成后，可使本公司从废料中每年回收大约 6,000 吨的含铜原料。

##### 4) 永平铜矿露天开采延伸扩邦工程：

该项目总投资为 10,940 万元，截至报告期末，已先期垫付的累计投资 8,783 万元，累计完成总投资 80%。其中报告期内先期垫付的投资额为 224 万元。该项目投资建成后，将使本公司永平铜矿新增铜矿石储量 1308 万吨并使其现有 10,000 吨/日的选矿处理服务年限延长六年。

##### 5) 武山铜矿 5000 吨/日深部挖潜扩产改造工程：

该项目总投资预计为 25732 万元。截至报告期末，已先期垫付的累计投资 2008 万元，累计完成总投资 7.8%。其中报告期内的投资额为 2,008 万元。该项目完成后，本公司武山铜矿矿石处理能力将从现在的每日 3000 吨提升到每日 5000 吨，每年可增加铜金属 6,145 吨、金 107 公斤、银 10000 公斤。

6) 投资设立江西铜业铜合金材料有限公司：

报告期内，本公司与江西铜业集团公司共同出资 19,950 万元，合资设立江西铜业铜合金材料有限公司，其中本公司出资 11,970 万元，占合资公司 60% 权益。报告期内，本公司实际投资资本金 5,985 万元。该公司主要利用阴极铜进一步加工生产为铜合金杆线，建成后将年产大约 22 万吨铜合金杆线。预计该公司项目建设总投资规模为 40,040 万元。

7) 投资设立江铜--瓮福硫酸有限责任公司：

报告期内，本公司与贵州宏福实业开发有限总公司共同出资 18,150 万元，合资设立江铜--瓮福硫酸有限责任公司，其中本公司出资 12,705 万元，占合资公司 70% 权益。报告期内，本公司实际投入资本金 12,705 万元。

8) 投资成立保弘有限公司：

报告期内，本公司与银建国际有限公司、华赣企业有限公司共同出资港币 5,000 万元成立了香港保弘有限公司。其中本公司出资港币 2,750 万元，占该公司注册资本总额的 55%。报告期内，本公司实际已出资 2,750 万港元。

## 六、重要事项

### （一）公司治理的情况

本公司章程在股东及股东大会、董事及董事会、监事及监事会、高级管理层、关联交易制度、信息披露制度等方面均有详细的规定，符合上市地的有关规定。

本公司于一九九七年一月建立了独立董事制度，于一九九八年八月成立了由独立董事组成的独立审核委员会。本公司股东大会、董事会、监事会的召开及其日常运作均严格遵循了本公司章程的各项规定。

### （二）报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司二零零四年度的利润分配方案为向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元人民币（A 股含税）。该利润分配方案获本公司二零零五年五月二十日召开的股东周年大会审议通过。

于二零零五年六月九日，本公司已向二零零五年四月二十七日登记在本公司 H 股股东名册的股东，及二零零五年六月二日登记在本公司 A 股股东名册的流通股股东及法人股股东，派发了每股人民币 0.12 元（A 股含税）的现金红利。

### （三）公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本

### （四）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### （五）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### （六）报告期内本公司与江西铜业及其附属公司发生的重大关联交易事项

## 1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式
江铜集团	铜精矿含铜	市场价 元/吨	21,579	128,859	11.02	现金结算
江铜集团	粗杂铜	采购成本+采购费 元/吨	26,346	294,561	18.07	现金结算
江铜集团	含金	市场价 元/公斤	105,452	78,884	21.00	现金结算
江铜集团	含银	市场价 元/公斤	1,485	44,868	23.53	现金结算
江铜集团	铜精矿含硫	市场价 元/吨	62	667	46.78	现金结算
江铜集团	材料	市场价		65,942	18.33	现金结算
江铜集团	备品备件	市场价		62,331	39.32	现金结算
江铜集团	运输	成本+税金+行业利润		62,994	30.26	现金结算
江铜集团	供水	成本+税金		8,843	100.00	现金结算
江铜集团	汽车修理	行业定价		2,707	99.79	现金结算
江铜集团	机电维修	行业定价		36,301	94.64	现金结算
江铜集团	工程建筑	行业定价		23,483	100.00	现金结算
江铜集团	办公楼租赁	成本+税金		1,155	100.00	现金结算
江铜集团	公共设施服务	以实际成本按资产比例分摊		3,526	100.00	现金结算
江铜集团	职工福利费	按员工薪酬 18%		18,476	100.00	现金结算
江铜集团	代收养老保险	按员工薪酬 20%		20,546	100.00	现金结算
江铜集团	环境卫生租赁费	以成本按员工比例分摊		1,120	100.00	现金结算
江铜集团	环境绿化	以成本按员工比例分摊		2,484	100.00	现金结算
江铜集团	中小学教育费	以成本按员工比例分摊		6,022	100.00	现金结算
江铜集团	电讯服务	以实际成本按资产比例分摊		654	99.95	现金结算
江铜集团	管理费摊销	以实际成本按员工比例分摊		3,922	100.00	现金结算
江铜集团	专业技术教育服务	以实际成本按员工比例分摊		2,391	99.98	现金结算
江铜集团	期货代理服务费用	市场价		3,563	75.91	现金结算
江铜集团	驻外讯息服务	以实际成本按资产比例分摊		484	99.97	现金结算
江铜集团	阴极铜	市场价 元/吨	28,650	319,457	100.00	现金结算
江铜集团	短拨运输	协议价 元/吨	12	784	100.00	现金结算
江铜集团	运输	成本+税金+行业利润		1,698	43.29	现金结算
江铜集团	供电	成本+税金		3,898	100.00	现金结算
江铜集团	供水	成本+税金		14	100.00	现金结算

## 2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式
江铜集团	阴极铜	市场价元/吨	27,957	169,194	5.74	现金结算
江铜集团	加工阴极铜	市场价元/吨	940	8,593	13.99	现金结算
江铜集团	专项铜加工	市场价元/吨	1,896	72,522	100.00	现金结算
江铜集团	硫酸	市场价元/吨	396	1,741	0.93	现金结算
江铜集团	废料、副产品	市场价		58,493	87.67	现金结算
江铜集团	材料	市场价		39,626	82.08	现金结算
江铜集团	备件	市场价		2,870	98.65	现金结算
江铜集团	氧气、氮气、氩气	市场价		2,399	33.80	现金结算
江铜集团	供电	成本+税金		25,027	40.23	现金结算
江铜集团	供水	成本+税金		629	21.38	现金结算
江铜集团	供汽	成本+税金		438	61.10	现金结算
江铜集团	通讯	以实际成本按资产比例分摊		44	42.52	现金结算
江铜集团	办公楼租赁	以实际成本按员工比例分摊		309	100.00	现金结算
江铜集团	铜线	市场价元/吨	28,469	7,183	1.18	现金结算
江铜集团	加工铜线	市场价元/吨	830	2,446	97.31	现金结算
江铜集团	管理费摊销	以实际成本按资产比例分摊		807	100.00	现金结算

## 3、关联交易情况说明

## A. 关联交易持续性及必要性说明

由于本公司是从原国有企业—江西铜业公司（现为江铜集团）经剥离后以其主要生产经营性的优质资产改制重组而设立的一间集采、选、冶为一体的综合性矿业公司，尽管本公司资产、机构、人员、业务、财务等完整独立，但本公司必需的社会化服务和辅助工业服务、土地及物业等服务仍有必要由关联方及时提供，这有利于本公司生产经营的稳定；同时，本公司与关联方就各自所需并按照商业化原则，相互就近利用各自的供应网络，生产产品，也有利于双方实现资源共享，优势互补，降低成本等。因此，该等关联交易是必要和持续的。

## B. 关联交易合同履行情况说明

## 1) 二零零四年十一月十六日订立的相关协议履行情况

二零零四年十一月十六日，本公司与江西铜业集团公司签订了有效期为三年的《综合供应合同》、《综合工业服务合同》《综合其他服务合同》。

根据《综合供应合同》，江西铜业集团公司及其附属公司将以市场价向本公司出售铜精矿、粗杂铜及其含金、含银、含硫、其他含铜、含金、含银等原料，或提供铜精矿、粗杂铜委托本公司加工成阴极铜等；及以市场价向本公司提供材料、

备件、加工件等辅助材料；本公司亦可按市场价向其出售阴极铜、硫酸、其他副产品，及材料、燃料、备件等辅助材料，及工业废料、废旧物资、废气等。

根据《综合工业服务合同》，江西铜业集团公司及其附属公司将按行业定价或成本加税金等定价方式，向本公司提供铁路、公路等运输，及生产、运输设施的维修和工程建设与安装以及供水等辅助工业服务，依照该协议，本公司将以成本加税金定价方式向江西铜业集团公司及其附属公司提供水及电力服务。

根据《综合其他服务合同》，江西铜业集团公司及其附属公司将国家定价或市场价或成本价等定价方式，向本公司提供公共设施、生活福利、环境卫生、绿化和监测、职工及其子女教育、通讯、公共行政管理、期货代理、进出口货物报关代理、办公楼租赁、驻外机构信息服务，依照该协议，本公司将以成本加税金定价方式向江西铜业集团公司附属公司提供办公楼及通讯服务。

二零零五年一月二十日，本公司召开二零零五年第一次临时股东大会，审议批准了：上述三项关联交易合同及根据上述三项合同进行的交易在三年有效期内最高限额：

《综合供应合同》于二零零五年～二零零七年分别为不超过 566,640 万元、679,308 万元和 688,456 万元；

《综合工业服务合同》于二零零五年～二零零七年分别为不超过 52,850 万元、56,851 万元和 62,583 万元；

《综合其他服务合同》于二零零五年～二零零七年分别为不超过 33,246 万元、35,590 万元和 38,517 万元。

上述三项合同在各自批准限额内每年进行的交易将豁免严格遵守上市规则规定的重复披露及审批程序。

报告期内，《综合供应合同》项下的交易额为 95,903 万元；《综合工业服务合同》项下交易额为 16,042 万元；《综合其他服务合同》项下交易额为 6,470 万元。

## 2) 二零零四年五月二十五日订立的相关协议履行情况

二零零四年五月二十五日，本公司与江西铜业集团公司签订了有效期为三年的《铜精矿、粗铜、废杂铜加工协议》，本公司控股子公司江西铜业铜材公司与江西铜业集团公司签订了有效期为三年的《阴极铜供应协议》、《公路运输协议》、《设备外委检修及机械加工协议》。

根据《铜精矿、粗铜、废杂铜加工协议》，江西铜业集团公司将向本公司提供进口铜精矿、粗杂铜等原料，并按市场价委托委托本公司加工成阴极铜，同时委托本公司代销其加工后的阴极铜。

根据《阴极铜供应协议》，江西铜业集团公司按市场价将其委托本公司加工的阴极铜提供予江西铜业铜材公司。

根据《公路运输协议》、《设备外委检修及机械加工协议》，江西铜业集团公司附属公司将按市场价或行业定价向江西铜业铜材公司提供公路货物运输及生产设施维修及机械加工服务。

二零零四年七月二十九日，本公司召开二零零四年第二次临时股东会审议批准了上述《铜精矿、粗铜、废杂铜加工协议》及《阴极铜供应协议》，及根据该等协议在其三年有效期内每年交易最高限额分别为 27,000 万元和 125,000 万元。在此批准限额内每年进行的交易将豁免严格遵守上市规则规定的重复披露及审批程序。

报告期内，《铜精矿、粗铜、废杂铜加工协议》项下交易额为 7,252 万元，《阴极铜供应协议》项下交易额为 31,946 万元，《公路运输协议》项下交易额为 170 万元。

### 3) 二零零三年十一月二十八日订立的相关协议履行情况

二零零三年十一月二十八日，本公司控股子公司江西铜业铜材公司与江西铜业集团公司签订了有效期为三年的《综合工业及服务协议》。

根据该协议，江西铜业集团公司的附属公司将按协议价每吨 12 元标准向江西铜业铜材公司提供生产现场的内部运输服务及按成本价向江西铜业铜材公司提供转供电服务，根据该协议，江西铜业铜材公司按市场价向江西铜业集团公司附属公司提供铜杆线产品或按市场价为其提供加工服务，同时，江西铜业铜材公司将为其提供公共行政管理服务，公共管理发生的成本按资产比例各自分摊。

二零零四年一月十五日，本公司召开二零零四年第一次临时股东大会，审议批准了该《综合工业及服务协议》，同时，本公司已获得香港联合交易所有限公司给予本公司依据该协议进行交易时，铜杆线或加工铜杆线交易额不超过本公司营业额的 7% 及转供电、运输、公共管理服务交易额不超过本公司营业额 1% 的最高上限，可豁免严格遵循重复披露及审批程序。

报告期内，本公司依据该协议，销售及加工铜杆线的交易额为 963 万元，供电、运输、公共管理服务共计 550 万元，两项均未超过豁免限额。

### 4) 其他重大关联交易履行情况

二零零五年五月十七日，本公司与原江西铜业公司（现改组为江西铜业集团公司）分别签订了有效期 50 年的《土地租赁协议》及有效期为 30 年的《采矿权转让协议》。报告期内，本公司依据该等协议，分别向江西铜业集团公司支付了 750 万元的土地租赁费及 94 万元的采矿权费用。

二零零五年一月二十四日，本公司与江西铜业集团公司签订了《合资合同》，根据该合同，本公司与江西铜业集团公司将共同出资 19,950 万元设立江西铜业铜合金材料有限公司，其中，本公司出资 11,970 万元，占该公司 60% 权益，江西铜业集团公司出资 7,980 万元，占该公司 40% 的权益。该公司总投资预计为 40,040 万元。报告期内，双方出资均已全部到位。

二零零五年三月十日，本公司与江西铜业集团公司共同签订了《商标转让或共用框架协议》，根据该协议，江西铜业集团公司将无偿向本公司转让或变更本公司产品所涉及的商品上注册的江铜商标。

#### （七）重大合同及其履行情况

##### 1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

##### 2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

##### 3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

##### 4、担保情况

本报告期公司无担保事项。

##### 5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

#### （八）公司或持有 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

于一九九七年五月二十二日，江铜集团向本公司作出如下承诺：

江铜集团在其持有本公司 30% 或以上表决权的期间，江铜集团及其附属公司和联营公司（通过本公司控制的除外）将不会从事任何可能与本公司业务直接或间接竞争的活动或业务。

在其持有本公司 30% 或以上表决权的期间，将尽最大努力依照香港联交所和伦敦证券交易所的要求，确保本公司董事会的独立性，而不受江铜集团支配。

本公司董事会确信，江铜集团在其持有本公司 30% 或以上表决权的期间，遵循了以上承诺。

#### （九）聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所。

#### (十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，本公司、本公司董事会及其董事、高级管理人员未发生被中国证监会调查、行政处罚、通报批评及被其他行政管理部门及上市地交易所公开谴责的情况。

#### (十一) 其它重大事项

根据 2005 年 5 月 20 日的股东大会授权批准，公司可向根据香港联交所和上海交易所上市规则规定的与公司及公司关联人士概无任何关联的香港及国际机构和专业投资者增发不超过 231,000,000 股新 H 股。该次 H 股增发已于 2005 年 7 月 25 日与花旗环球金融签订配售协议，花旗环球金融将向不少于六名的独立第三方配售股份，配售价格为每股配售股份港币 3.813 元。配售所得款项在扣除配售佣金及相关开支后估计约为港币 856,000,000 元，该配售所得款项净额拟用于本公司阴极铜的产能扩大、矿山技术改造及加工铜产品延伸。

#### (十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
二〇〇五年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》	2005-01-21	www.sse.com.cn
关联交易公告	《中国证券报》	2005-01-26	www.sse.com.cn
第三届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》	2005-01-26	www.sse.com.cn
关于聘任香港会计师公会认可的全职会计师的公告	《中国证券报》	2005-02-28	www.sse.com.cn
第三届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》	2005-03-11	www.sse.com.cn
第三届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》	2005-03-11	www.sse.com.cn
关于 2004 年度报告的更正公告	《中国证券报》	2005-04-22	www.sse.com.cn
关于召开二〇〇四年度股东周年大会的通知	《中国证券报》	2005-04-01	www.sse.com.cn
2005 第一季度报告	《中国证券报》	2005-04-12	www.sse.com.cn
澄清公告	《中国证券报》	2005-04-14	www.sse.com.cn
二〇〇四年度股东周年大会决议及派发 H 股股息公告	《中国证券报》	2005-05-23	www.sse.com.cn
2004 年度分红派息公告	《中国证券报》	2005-05-30	www.sse.com.cn
第三届董事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》	2005-06-06	www.sse.com.cn
关联交易公告	《中国证券报》	2005-06-06	www.sse.com.cn

## 七、财务会计报告（未经审计）

### (一) 财务报表

资产负债表  
于 2005 年 6 月 30 日

	附注	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
		(未经审计)		(已审计)	
		合并期末数	公司期末数	合并期初数	公司期初数
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>资产</b>					
流动资产					
货币资金	5	996,693,972	673,353,754	287,436,358	229,283,234
短期投资	6	6,511,699	6,161,699	6,282,021	5,862,011
应收票据	7	141,648,009	118,789,084	75,619,896	53,023,525
应收账款	8	279,507,694	105,801,641	212,781,875	95,508,850
其他应收款	9	260,851,851	237,800,377	307,269,537	261,649,074
预付账款	10	133,166,930	124,553,781	482,636,975	443,819,369
存货	11	<u>2,948,215,346</u>	<u>2,813,614,999</u>	<u>2,925,770,949</u>	<u>2,798,163,949</u>
流动资产合计		<u>4,766,595,501</u>	<u>4,080,075,335</u>	<u>4,297,797,611</u>	<u>3,887,310,012</u>
长期投资					
长期股权投资	12	<u>10,000,000</u>	<u>436,229,947</u>	<u>10,000,000</u>	<u>227,142,741</u>
固定资产					
固定资产原价	13	11,702,466,984	11,249,089,270	11,704,787,915	11,252,600,071
减:累计折旧	13	<u>5,508,891,158</u>	<u>5,390,981,740</u>	<u>5,274,519,995</u>	<u>5,169,429,540</u>
固定资产净值		6,193,575,826	5,858,107,530	6,430,267,920	6,083,170,531
减:固定资产减值准备	13	<u>4,699,700</u>	<u>4,699,700</u>	<u>4,699,700</u>	<u>4,699,700</u>
固定资产净额	13	6,188,876,126	5,853,407,830	6,425,568,220	6,078,470,831
在建工程	14	<u>820,128,343</u>	<u>761,471,607</u>	<u>519,773,923</u>	<u>516,757,003</u>
固定资产合计		<u>7,009,004,469</u>	<u>6,614,879,437</u>	<u>6,945,342,143</u>	<u>6,595,227,834</u>
无形资产及其他资产					
无形资产	15	<u>125,244,982</u>	<u>96,137,884</u>	<u>128,041,361</u>	<u>98,136,519</u>
资产总计		<u>11,910,844,952</u>	<u>11,227,322,603</u>	<u>11,381,181,115</u>	<u>10,807,817,106</u>

资产负债表 (续)  
于 2005 年 6 月 30 日

	附注	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
		(未经审计)		(已审计)	
		合并期末数	公司期末数	合并期初数	公司期初数
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>负债及所有者权益</b>					
<b>流动负债</b>					
短期借款	16	965,778,543	750,778,543	1,345,090,866	1,077,590,866
应付票据	17	4,980,000	4,980,000	-	-
应付账款	18	312,551,129	237,717,704	264,335,988	233,201,334
预收账款		104,462,967	96,676,346	150,404,843	143,364,607
应付工资		2,096,524	-	1,742,272	-
应付福利费		1,318,646	395,164	1,294,535	378,650
应交税金	19	264,898,679	249,837,025	147,491,709	129,126,929
其他应付款	20	32,675,914	32,630,832	34,739,290	34,581,170
其他应付款	21	473,990,396	448,522,362	408,356,979	392,600,525
预提费用	22	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
一年内到期的长期负债	23	<u>819,270,000</u>	<u>808,270,000</u>	<u>618,270,000</u>	<u>607,270,000</u>
流动负债合计		<u>2,984,022,798</u>	<u>2,631,807,976</u>	<u>2,973,726,482</u>	<u>2,620,114,081</u>
<b>长期负债</b>					
长期借款	24	1,833,710,000	1,811,710,000	2,091,710,000	2,069,710,000
长期应付款	25	<u>38,366,000</u>	<u>38,366,000</u>	<u>39,301,000</u>	<u>39,301,000</u>
长期负债合计		<u>1,872,076,000</u>	<u>1,850,076,000</u>	<u>2,131,011,000</u>	<u>2,109,011,000</u>
负债合计		<u>4,856,098,798</u>	<u>4,481,883,976</u>	<u>5,104,737,482</u>	<u>4,729,125,081</u>
少数股东权益		<u>314,821,354</u>	-	<u>199,601,038</u>	-
<b>股东权益</b>					
股本	26	2,664,038,200	2,664,038,200	2,664,038,200	2,664,038,200
资本公积	27	1,378,347,042	1,378,347,042	1,378,147,042	1,378,147,042
盈余公积	28	1,009,807,299	1,005,631,939	1,009,807,299	1,005,631,939
其中：公益金	28	203,765,455	201,710,102	203,765,455	201,710,102
资产负债表日后决议分配的现金股利		-	-	319,684,584	319,684,584
未分配利润		<u>1,687,732,259</u>	<u>1,697,421,446</u>	<u>705,165,470</u>	<u>711,190,260</u>
股东权益合计		<u>6,739,924,800</u>	<u>6,745,438,627</u>	<u>6,076,842,595</u>	<u>6,078,692,025</u>
负债及股东权益总计		<u>11,910,844,952</u>	<u>11,227,322,603</u>	<u>11,381,181,115</u>	<u>10,807,817,106</u>

附注为会计报表的组成部分。

董事长: 何昌明

总经理: 李贻煌

财务总监: 吴金星

财务经理: 邱玲

## 利润及利润分配表

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月内

	附注	2005 年 1 月 1 日 至 2005 年 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2004 年 1 月 1 日 至 2004 年 6 月 30 日止期间 (未经审计)	
		合并	公司	合并	公司
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
主营业务收入	29	6,907,669,330	6,509,317,355	4,848,909,909	4,611,855,878
减：主营业务成本	30	5,167,050,162	4,837,638,338	4,025,670,608	3,825,165,503
主营业务税金及附加	31	<u>19,706,091</u>	<u>18,306,620</u>	<u>18,478,160</u>	<u>17,633,425</u>
主营业务利润		1,720,913,077	1,653,372,397	804,761,141	769,056,950
加：其他业务利润	32	-232,766,467	-215,478,868	192,904,490	190,126,642
减：营业费用		41,066,751	23,997,909	32,514,015	23,452,059
管理费用		178,748,447	165,455,602	139,661,121	131,221,510
财务费用	33	<u>97,375,235</u>	<u>91,462,879</u>	<u>98,630,104</u>	<u>94,593,851</u>
营业利润		1,170,956,177	1,156,977,139	726,860,391	709,916,172
加：投资(损失)收益	34	-304,860	8,675,593	-11,575,047	2,622,109
营业外收入		1,412,635	1,385,969	210,870	210,870
减：营业外支出	35	<u>10,417,301</u>	<u>10,219,866</u>	<u>26,975,628</u>	<u>26,965,628</u>
利润总额		1,161,646,651	1,156,818,835	688,520,586	685,783,523
减：所得税	36	171,441,534	170,587,649	53,310,046	53,263,583
少数股东损益		<u>7,638,328</u>	=	<u>8,792,889</u>	=
净利润		982,566,789	986,231,186	626,417,651	632,519,940
加：年初未分配利润		<u>705,165,470</u>	<u>711,190,260</u>	<u>343,487,302</u>	<u>343,664,335</u>
未分配利润		<u>1,687,732,259</u>	<u>1,697,421,446</u>	<u>969,904,953</u>	<u>976,184,275</u>
补充资料					

## 合并及公司数

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间 人民币元 (未经审计)	2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止期间 人民币元 (未经审计)
处置固定资产收益(损失)	<u>82,604</u>	<u>-15,958,992</u>

附注为会计报表的组成部分。

董事长: 何昌明

总经理: 李贻煌

财务总监: 吴金星

财务经理: 邱玲

## 现金流量表

### 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月内

	2005 年 1 月 1 日		2004 年 1 月 1 日	
	至 2005 年 6 月 30 日止期间		至 2004 年 6 月 30 日止期间	
	(未经审计)		(未经审计)	
附注	合并	公司	合并	公司
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,805,938,940	8,033,786,252	6,339,249,595	5,857,777,784
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>59,531,986</u>	<u>27,524,300</u>	<u>283,094,724</u>	<u>284,883,347</u>
现金流入小计	<u>8,865,470,926</u>	<u>8,061,310,552</u>	<u>6,622,344,319</u>	<u>6,142,661,131</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,114,540,749	5,446,769,544	5,029,385,293	4,602,998,992
支付给职工以及为职工支付的现金	175,058,453	167,247,167	195,350,459	190,801,274
支付的各项税费	458,983,226	455,876,248	364,693,900	296,965,630
支付的其他与经营活动有关的现金	37 <u>356,747,202</u>	<u>304,723,913</u>	<u>343,357,614</u>	<u>342,043,335</u>
现金流出小计	<u>7,105,329,630</u>	<u>6,374,616,872</u>	<u>5,932,787,266</u>	<u>5,432,809,231</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,760,141,296</u>	<u>1,686,693,680</u>	<u>689,557,053</u>	<u>709,851,900</u>
投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	70,010	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	1,271	16,021,518	-	658,543
处置固定资产、无形资产				
和其他长期资产所收回的现金净额	4,468,698	4,468,698	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	<u>4,530,699</u>	<u>4,530,699</u>
现金流入小计	<u>4,539,979</u>	<u>20,490,216</u>	<u>4,530,699</u>	<u>5,189,242</u>
购建固定资产、无形资产				
和其他长期资产所支付的现金	304,715,907	247,886,221	216,615,522	214,620,116
投资所支付的现金	605,819	605,819	6,232,059	5,962,059
购买子公司及其他经营单位所支付的现金	-	216,127,000	25,330,280	35,000,000
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	<u>305,321,726</u>	<u>464,619,040</u>	<u>248,177,861</u>	<u>255,582,175</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>-300,781,747</u>	<u>-444,128,824</u>	<u>-243,647,162</u>	<u>-250,392,933</u>
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	118,263,000	-	60,000	-
其中：子公司吸收少数股东				
权益性质投资所收到的现金	118,263,000	-	60,000	-
借款所收到的现金	<u>791,130,963</u>	<u>690,778,543</u>	<u>1,263,973,998</u>	<u>1,201,103,998</u>
现金流入小计	<u>909,393,963</u>	<u>690,778,543</u>	<u>1,264,033,998</u>	<u>1,201,103,998</u>
偿还债务所支付的现金	1,227,443,286	1,074,590,866	1,181,644,365	1,147,774,365
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	431,117,612	413,747,013	421,069,837	415,938,281
其中：子公司支付少数股东股利	10,681,012	-	822,348	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>935,000</u>	<u>935,000</u>	<u>935,000</u>	<u>935,000</u>
现金流出小计	<u>1,659,495,898</u>	<u>1,489,272,879</u>	<u>1,603,649,202</u>	<u>1,564,647,646</u>

筹资活动产生的现金流量净额	-750,101,935	-798,494,336	-339,615,204	-363,543,648
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	=	=	=	=
现金及现金等价物净增加额	709,257,614	444,070,520	106,294,687	95,915,319

## 现金流量表(续)

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月内

	2005 年 1 月 1 日		2004 年 1 月 1 日	
	至 2005 年 6 月 30 日止期间		至 2004 年 6 月 30 日止期间	
	(未经审计)		(未经审计)	
	合并	公司	合并	公司
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>补充资料</b>				
将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	982,566,789	986,231,186	626,417,651	632,519,940
加：少数股东损益	7,638,328	-	8,792,889	-
计提的资产减值准备	-19,265,611	-16,438,799	3,878,873	3,878,873
固定资产折旧	237,245,337	224,426,374	241,528,719	232,996,465
无形资产摊销	2,796,379	1,998,635	1,998,634	1,998,634
长期待摊费用摊销	-	-	1,007,623	-
预提费用的增加(减：减少)	-	-	-	100,000
处置固定资产、无形资产				
和其他长期资产的损失(减：收益)	-82,604	-82,604	15,958,992	15,958,992
财务费用	100,174,166	93,484,579	97,688,711	93,379,503
投资损失(减：收益)	-1,271	-8,981,724	1,575,062	-12,622,094
存货的减少(减：增加)	-22,444,397	-15,451,050	23,263,350	-26,379,206
经营性应收项目的减少(减：增加)	282,705,541	283,800,865	-228,191,839	-168,668,410
经营性应付项目的增加(减：减少)	188,808,639	137,706,218	-104,361,612	-63,310,797
经营活动产生的现金流量净额	1,760,141,296	1,686,693,680	689,557,053	709,851,900
不涉及现金收支的投资和筹资活动	200,000	200,000	=	=
现金及现金等价物净增加情况				
现金及现金等价物的期末余额	996,693,972	673,353,754	412,432,367	351,312,540
减：现金及现金等价物的期初余额	287,436,358	229,283,234	306,137,680	255,397,221
现金及现金等价物净增加额	709,257,614	444,070,520	106,294,687	95,915,319

附注为会计报表的组成部分。

董事长：何昌明

总经理：李贻煌

财务总监：吴金星

财务经理：邱玲

## 会计报表附注

2005年1月1日至2005年6月30日止期间

---

### 1. 概况

江西铜业股份有限公司(公司)是由江西铜业集团公司(“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的股份有限公司。公司成立于1997年1月24日,于1997年6月发行境外上市外资股并在香港联合交易所和伦敦股票交易所同时上市交易。公司于2001年12月21日发行230,000,000股人民币普通股(A股),每股面值人民币1元,并于2002年1月11日在上海证券交易所上市交易。A股发行以后,公司的股本总额增至人民币2,664,038,200元。

公司主营业务范围包括:有色金属矿、稀贵金属矿、非金属矿、有色金属及相关副产品的冶炼、压延加工与深加工;自产产品的售后服务、相关的咨询服务和业务。

### 2. 重要会计政策和会计估计

#### 会计制度及准则

公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

#### 记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

#### 会计年度

会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。本报表会计期间为2005年1月1日起至2005年6月30日止。

#### 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

#### 外币业务核算

发生外币(指记账本位币以外的货币)业务时,外币金额按业务发生当月月初的市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账。外币账户的年末外币金额按年末市场汇价折算为人民币金额。外币汇兑损益除与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益,在固定资产达到预定可使用状态前计入资产成本;属于筹建期间的,计入长期待摊费用外;其余计入当期的财务费用。

## 合并会计报表的编制方法

1、合并范围确定原则合并会计报表合并了每年 6 月 30 日及 12 月 31 日止公司及其所有子公司的年度会计报表。子公司是指公司通过直接或间接拥有其 50% 以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

2、合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

子公司在购买日后的经营成果及现金流量已适当地分别包括在合并利润表及合并现金流量表中。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时冲销。

## 现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强，易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资。

## 坏账核算

(1) 坏账确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；

因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；

因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

(2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额之可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，先对大额应收款项进行个别分析计提坏账准备，然后再对剩余应收款项按账龄分析法计提

一般坏账准备。一般坏账准备的计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	-
1 至 2 年	20%
2 至 3 年	50%
3 年以上	100%

### 存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要分为原材料、在产品和产成品等。

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

一旦矿物资源提炼出多于一种产成品(联产品，主产品和副产品)，其生产成本于实物分离点，按各种产品的销售价格比例进行分配。

低值易耗品在领用时一次摊销。

### 存货跌价准备

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

### 短期投资

短期投资在取得时按初始投资成本计价。初始投资成本，是指取得投资时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值，但收到的已记入应收项目的现金股利或利息除外。

短期投资期末以成本与市价孰低计价，按投资类别计算并确定应计提的跌价损失准备。

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

## 长期投资

### (1)长期股权投资核算方法：

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算；

采用成本法核算时，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值；

采用权益法核算时，当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金  
额，恢复投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额为长期股权投资差额。初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，借记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布(2003 年 3 月 17 日)之前产生的，贷记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于 10 年的期限摊销；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，贷记资本公积-股权投资准备。

### (2)长期债权投资核算方法：

长期债权投资按取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息作为初始投资成本计价。长期债券投资取得时实际支付的全部价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价按直线法在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。

长期债权投资按期计算应收利息，长期债券投资按照票面价值与票面利率按期计算的应收利息，经调整债券投资溢价或折价后，确认为当期投资损益。

### (3)长期投资减值准备

期末，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。

### 可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

### 固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

公司成立时发起股东投入及公司购入的武山铜矿已使用过的固定资产按评估后的重置净值计列原值，并按其估计的尚可使用剩余年限计提折旧，剩余可使用年限以原来的可使用年限为上限。

公司成立后新购建之固定资产以实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法提取折旧。各类固定资产的估计残值率、折旧年限及年折旧率如下：

类别	估计残值率	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	10%	12-40 年	2.25-7.50%
机器设备	10%	10-25 年	3.60-9.00%
运输设备	10%	10-12 年	7.50-9.00%

### 固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

### 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定。

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

对长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的在建工程；或其他有证据表明已发生了减值的在建工程，按可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

## 无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

执行《企业会计制度》(2001 年 1 月 1 日)前购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销计入损益。执行《企业会计制度》后购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按下述的摊销方式平均摊销。当利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。

## 无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

## 长期待摊费用

筹建期间发生的费用，除用于购建固定资产以外，于企业开始生产经营当月起一次计入当期损益。

## 借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本；属于筹建期间的计入长期待摊费用，于企业开始生产经营当月起一次计入当期损益，其他的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

## 政府补助

公司取得的具有专门用途的的专项拨款，先作为专项应付款核算，待拨款项目完成后，形成固定资产并按规定留归公司的部分，按实际成本由专项应付款转入资本公积。对按规定应上交结余的专项拨款，在上交时，冲减相关负债科目。

## 收入确认

### 销售商品收入

在公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

### 提供劳务收入

如提供的劳务合同在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时，确认营业收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按照完工百分比法确认相关劳务收入，否则按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已发生劳务成本作为当期费用，已经发生的劳务成本如预期不能得到补偿的则不确认收入。

### 利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

### 租赁

#### 公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

#### 公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入

### 远期合同

产品铜的远期销售合同所产生的盈亏均于期货产品发出时确认收入。于到期日前对冲平仓的期货销售合同所产生的盈亏于平仓了结时确认。

公司生产用的进口材料的远期采购合同所产生的盈亏均于收到期货产品时确认记入采购成本。于到期日前对冲平仓的远期采购合同而产生的盈亏于平仓了结时确认。

### 所得税

所得税按应付税款法核算。计算所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度会计所得额作相应调整后得出。

## 3. 税项

### 增值税

除金产品及硫精矿外均按销售收入的17%计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳。

金产品免征增值税。

硫精矿按销售收入的13%计算销项税。

## 所得税

### 1、公司所得税

根据国家税务总局国税发[1999]172号《国家税务总局关于实施对设在中西部地区的外商投资企业给予三年减按15%税率征收企业所得税的优惠的通知》及赣国税函[2004]349号江西省国家税务局关于江西铜业股份有限公司有关涉外企业所得税优惠政策的批复，公司从2005年至2007年享受中西部地区外商投资企业三年减按15%征收企业所得税的优惠政策。由于公司本期间处于该减税期第一年，故适用15%的所得税率。

根据财政部、国家税务总局关于外商投资企业和外国企业购买国产设备投资抵免企业所得税有关问题的通知(财税字[2000]49号)规定，公司购买国产设备投资的40%可以从购置设备当年比前一年新增的企业所得税中抵免。如果当年新增的企业所得税税额不足抵免时，未予抵免的投资额，可用以后年度比设备购置的前一年新增的企业所得税额延续抵免，但延续抵免的期限最长不得超过五年。

### 2、子公司所得税

子公司所得税税率为17.5%至33%。

### 营业税

营业税按营业收入的5%缴纳。

### 资源税

资源税按开采自用的铜矿石吨数缴纳，其计缴标准分别为武山铜矿人民币1.05元/吨；永平铜矿人民币0.98元/吨；德兴铜矿人民币0.91元/吨及刁泉银铜人民币0.91元/吨。

## 4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况

子公司名称	注册地点	注册资本 人民币	公司直接 持有比例 %	公司间接 持有比例 %	主营业务	经济 性质或类型	本年度 是否合并
萧山铜达化工有限公司(“萧山铜达”)	浙江杭州	1,000,000	60	-	销售硫酸	有限公司	是
江西铜业铜材有限公司(“铜材公司”)	江西贵溪	225,000,000	60	-	销售加工铜材	有限公司	是
康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)	四川西昌	100,000,000	40	-	销售铜系列产品稀贵金属产品和硫酸	有限公司	是
山西刁泉银铜矿业有限公司(“刁泉银铜”)	山西刁泉	76,157,900	45.957	-	销售铜系列产品稀贵金属及其精矿粉	有限公司	是
西昌安宁金属回收有限公司(“安宁金属”)	四川西昌	300,000	-	80	废旧金属的回收和销售	有限公司	是
保弘有限公司(“香港保弘”)	香港特区	53,140,000	55	-	进出口贸易及相关技术服务	有限公司	是
江西铜业铜合金材料有限公司(“铜合金公司”)	江西贵溪	199,500,000	60	-	铜及铜合金杆线生产、销售	有限公司	是
江西省江铜-瓮福化工 有限责任公司(“江西-瓮福化工”)	江西贵溪	181,500,000	70	-	硫酸及其副产品的生产和销售	有限公司	是

上述子公司均已纳入合并报表合并范围。

2003年9月，公司出资人民币40,000,000元从第三方受让其所持有的四川康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)40%的股权。公司持有的康西铜业的股权比例未超过50%，但由于公司已与康西铜业另一投资方达成协议，使公司对康西铜业在财务和经营决策上拥有实际控制权，公司将其纳入合并会计报表的合并范围。

2004年6月，公司出资人民币35,000,000元获得山西刁泉银铜矿业有限公司(“刁泉银铜”)45.957%的股权。公司持有的刁泉银铜的股权比例未超过50%，但由于公司已与刁泉银铜另一投资方达成协议，使公司对刁泉银铜在财务和经营决策上拥有实际控制权，公司将其纳入合并会计报表的合并范围。

2005年1月，公司与银建国际有限公司、华赣企业有限公司共同出资港币50,000,000元成立了保弘有限公司(“香港保弘”)，其中公司出资港币27,500,000元，占香港保弘注册资本总额的55%。新成立的香港保弘主要从事进出口贸易及相关技术服务。

2005年2月，公司与江铜集团共同成立江西铜业铜合金材料有限公司(“铜合金公司”)，铜合金公司注册资本人民币199,500,000元，其中公司应出资人民币119,700,000元，占铜合金公司注册资本总额的70%，截至2005年6月30日止，公司实际出资人民币59,850,000元。铜合金公司主要从事铜及铜合金杆线生产、销售和售后服务及相关的技术咨询服务和业务。截至2005年6月30日止，铜合金公司仍处于筹建期。

2005年5月，公司与贵州宏福实业开发有限公司共同出资人民币181,500,000元成立了江西省江铜 - 瓮福化工有限责任公司(“江铜 - 瓮福化工”)，其中公司出资人民币127,050,000元，占江铜 - 瓮福化工注册资本总额的60%。新成立的江铜 - 瓮福化工主要从事硫酸及其副产品的生产和销售。截至2005年6月30日止，江铜 - 瓮福化工仍处于筹建期。

香港保弘、铜合金公司及江铜 - 瓮福化工为本期间新投资并纳入合并范围的子公司。

## 5. 货币资金

	合并 2005年6月30日			合并 2004年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金						
人民币	-	-	85,473	-	-	108,035
美元	509	8.2765	4,213	1,432	8.2765	11,854
日元	2,270	0.0751	171	-	-	-
港币	435	1.0649	463	-	-	-
英镑	1	14.9544	15	-	-	-
银行存款						
人民币	-	-	872,438,026	-	-	285,657,049
港币	3,430,588	1.0649	3,653,233	808,334	1.0637	859,825
美元	14,560,790	8.2765	120,512,378	96,610	8.2765	799,595
合计			996,693,972			287,436,358

## 6. 短期投资

	合并 2005年6月30日			合并 2004年12月31日		
	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
股票投资	6,777,404	1,265,705	5,511,699	6,241,595	959,574	5,282,021
债券投资	1,000,000	-	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000
	<u>7,777,404</u>	<u>1,265,705</u>	<u>6,511,699</u>	<u>7,241,595</u>	<u>959,574</u>	<u>6,282,021</u>

股票投资中有市价的股票按期末市场价计算其市价总额为人民币5,511,699元。

计提短期投资跌价准备所选用的期末市价来源于2005年6月30日证券交易所收盘价。

## 7. 应收票据

	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
银行承兑汇票 - 未质押	<u>141,648,009</u>	<u>75,619,896</u>

合并期末数中，无持公司5%以上股份的股东欠款。

## 8. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	合并 2005年6月30日				合并 2004年12月31日			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	273,670,061	77.2	-	273,670,061	206,656,321	67.9	-	206,656,321
1至2年	6,332,584	1.8	1,266,517	5,066,067	6,872,293	2.3	1,374,460	5,497,833
2至3年	1,543,131	0.4	771,565	771,566	1,255,442	0.4	627,721	627,721
3年以上	73,015,063	20.6	73,015,063	-	89,633,965	29.4	89,633,965	-
	<u>354,560,839</u>	<u>100.0</u>	<u>75,053,145</u>	<u>279,507,694</u>	<u>304,418,021</u>	<u>100.0</u>	<u>91,636,146</u>	<u>212,781,875</u>

  

	公司 2005年6月30日				公司 2004年12月31日			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	99,964,008	55.3	-	99,964,008	89,383,296	47.7	-	89,383,296
1至2年	6,332,584	3.5	1,266,517	5,066,067	6,872,293	3.7	1,374,460	5,497,833
2至3年	1,543,131	0.9	771,565	771,566	1,255,442	0.7	627,721	627,721
3年以上	73,015,063	40.3	73,015,063	-	89,633,965	47.9	89,633,965	-
	<u>180,854,786</u>	<u>100.0</u>	<u>75,053,145</u>	<u>105,801,641</u>	<u>187,144,996</u>	<u>100.0</u>	<u>91,636,146</u>	<u>95,508,850</u>

公司对人民币 16,843,691 元的账龄在三年以上的应收账款的法律诉讼判决已于 2005 年执行完毕，并全额收回了该应收账款，故转回以前年度全额计提的坏账准备。

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占应收账款总额比例</u> %
248,603,447	70.1

合并期末数中，持公司5%以上股份的股东欠款情况如下：

<u>股东名称</u>	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币元	<u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币元
江铜集团	4,581,429	3,072,788

## 9. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	合并 2005 年 6 月 30 日				合并 2004 年 12 月 31 日			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	253,167,631	91.1	-	253,167,631	300,302,614	91.8	-	300,302,614
1 至 2 年	9,156,911	3.3	1,831,382	7,325,529	8,371,152	2.6	1,674,230	6,696,922
2 至 3 年	717,381	0.3	358,690	358,691	540,002	0.2	270,001	270,001
3 年以上	14,687,756	5.3	14,687,756	-	17,922,338	5.4	17,922,338	-
	<u>277,729,679</u>	<u>100.0</u>	<u>16,877,828</u>	<u>260,851,851</u>	<u>327,136,106</u>	<u>100.0</u>	<u>19,866,569</u>	<u>307,269,537</u>

  

	公司 2005 年 6 月 30 日				公司 2004 年 12 月 31 日			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	230,116,157	90.4	-	230,116,157	254,895,791	91.5	-	254,895,791
1 至 2 年	9,156,911	3.6	1,831,382	7,325,529	8,326,202	3.0	1,665,240	6,660,962
2 至 3 年	717,381	0.3	358,690	358,691	184,642	0.1	92,321	92,321
3 年以上	14,687,756	5.7	14,687,756	-	15,282,196	5.4	15,282,196	-
	<u>254,678,205</u>	<u>100.0</u>	<u>16,877,828</u>	<u>237,800,377</u>	<u>278,688,831</u>	<u>100.0</u>	<u>17,039,757</u>	<u>261,649,074</u>

合并期末数中，期货保证金的金额为人民币 172,991,883 元(2004 年 12 月 31 日：人民币 198,724,812 元)。

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占其他应收款总额比例</u> %
197,011,440	70.9

合并期末数中，持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

<u>股东名称</u>	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币元	<u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币元
江铜集团	<u>608,372</u>	<u>192,126</u>

#### 10. 预付账款

预付账款账龄分析如下：

	<u>合并</u> <u>2005年6月30日</u>		<u>合并</u> <u>2004年12月31日</u>	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	97,622,265	73.3	458,564,627	95.0
1至2年	<u>35,544,665</u>	<u>26.7</u>	<u>24,072,348</u>	<u>5.0</u>
	<u>133,166,930</u>	<u>100.0</u>	<u>482,636,975</u>	<u>100.0</u>

合并期末数中，持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

<u>股东名称</u>	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币元	<u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币元
江铜集团	<u>131,321</u>	<u>198,187</u>

账龄在 1 年以上的预付账款主要系未完成采购合约的预付款。

## 11. 存货

	合并 2005年6月30日			合并 2004年12月31日		
	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	411,964,995	751,102	411,213,893	458,375,225	751,102	457,624,123
在产品	2,328,252,373	-	2,328,252,373	2,088,275,188	-	2,088,275,188
产成品	208,749,080	-	208,749,080	379,871,638	-	379,871,638
	<u>2,948,966,448</u>	<u>751,102</u>	<u>2,948,215,346</u>	<u>2,926,522,051</u>	<u>751,102</u>	<u>2,925,770,949</u>

合并年末数中，有价值人民币18,216,455元的产成品已作为银行短期借款抵押（2004年12月31日：人民币25,803,560元）。

## 12. 长期股权投资

## 合并数

项 目	2005年6月30日			2004年12月31日		
	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
股票投资	5,610,000	5,610,000	-	5,610,000	5,610,000	-
其他股权投资	10,000,000	-	10,000,000	10,000,000	-	10,000,000
股权投资差额	4,942,676	4,942,676	-	4,942,676	4,942,676	-
合计	<u>20,552,676</u>	<u>10,552,676</u>	<u>10,000,000</u>	<u>20,552,676</u>	<u>10,552,676</u>	<u>10,000,000</u>

## (1) 股票投资详细情况如下：

被投资公司名称	股票数量	占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	本期账面价值
			人民币元	人民币元	人民币元
科邦电信(集团)股份有限公司	2,000,000	0.4%	<u>5,610,000</u>	<u>(5,610,000)</u>	<u>-</u>

上述股票为公司持有的尚未上市流通的股票。

## (2) 其他股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	股票数量	透过子公司 占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	本期账面价值
			人民币元	人民币元	人民币元
凉山矿业股份有限公司	10,000,000	6.67%	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>

上述股权为公司之子公司康西铜业所持有的被投资公司发起人股。

## (3) 股权投资差额详细情况如下：

被投资公司名称	初始金额 人民币元	投资差额			期初及期末余额 人民币元	形成原因
		摊销年限	摊销余额 人民币元	减值准备 人民币元		
康西铜业	3,677,424	10年	3,401,618	(3,401,618)	-	收购股权形成
刁泉银铜	1,541,058	-	1,541,058	(1,541,058)	-	收购股权形成
	<u>5,218,482</u>		<u>4,942,676</u>	<u>(4,942,676)</u>	<u>-</u>	

公司因收购康西铜业支付的现金成本与购买日所享有的净资产份额差异为股权投资差额(借差)，截至2005年6月30日止摊余金额，计人民币3,401,618元，因金额较小，公司全额计提减值准备。公司因购买刁泉银铜支付的现金成本与购买日所享有的净资产份额差异为股权投资差额(借差)，计人民币1,541,058元，因金额较小，公司全额计提减值准备。

## 公司数

项 目	2005年6月30日			2004年12月31日		
	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	投资金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
股票投资(注)	5,610,000	5,610,000	-	5,610,000	5,610,000	-
对子公司投资	436,229,947	-	436,229,947	227,142,741	-	227,142,741
股权投资差额(注)	4,942,676	4,942,676	-	4,942,676	4,942,676	-
合计	<u>446,782,623</u>	<u>10,552,676</u>	<u>436,229,947</u>	<u>237,695,417</u>	<u>10,552,676</u>	<u>227,142,741</u>

注：公司数与合并数一致。

## 对子公司投资的详细情况如下：

被投资公司名称	投资成本				损益调整				账面价值		
	期初余额 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	增 减 额 人民币元	本年分得的 现金红利 人民币元	投资成本 的收回 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元
铜材公司	135,000,000	-	-	135,000,000	19,906,976	2,681,062	(15,925,581)	-	6,662,457	154,906,976	141,662,457
萧山铜达	1,082,289	-	(48,240)	1,034,049	5,896	41,801	(95,937)	48,240	-	1,088,185	1,034,049
康西铜业	36,322,576	-	-	36,322,576	3,800,328	3,137,707	-	-	6,938,035	40,122,904	43,260,611
刁泉银铜	33,458,942	-	-	33,458,942	(2,434,266)	927,203	-	-	(1,507,063)	31,024,676	31,951,879
香港保弘	-	29,227,000	-	29,227,000	-	2,193,951	-	-	2,193,951	-	31,420,951
铜合金公司	-	59,850,000	-	59,850,000	-	-	-	-	-	-	59,850,000
江西 - 瓮福化工	-	127,050,000	-	127,050,000	-	-	-	-	-	-	127,050,000
	<u>205,863,807</u>	<u>216,127,000</u>	<u>(48,240)</u>	<u>421,942,567</u>	<u>21,278,934</u>	<u>8,981,724</u>	<u>(16,021,518)</u>	<u>48,240</u>	<u>14,287,380</u>	<u>227,142,741</u>	<u>436,229,947</u>

## 13. 固定资产及累计折旧

	合并 房屋建筑物 人民币元	合并 机器设备 人民币元	合并 运输设备 人民币元	合 计 人民币元
原值				
期初数	4,337,064,257	6,431,107,780	936,615,878	11,704,787,915
本期购置	428,977	2,266,203	266,780	2,961,960
本期在建工程转入	169,332	1,742,473	65,572	1,977,377
本期减少额	-	(3,167,515)	(4,092,753)	(7,260,268)
期末数	4,337,662,566	6,431,948,941	932,855,477	11,702,466,984
累计折旧				
期初数	1,277,769,299	3,472,967,321	523,783,375	5,274,519,995
本期计提额	64,506,936	146,845,831	25,892,570	237,245,337
本期减少额	-	(692,652)	(2,181,522)	(2,874,174)
期末数	1,342,276,235	3,619,120,500	547,494,423	5,508,891,158
减值准备				
期初及期末数	-	4,699,700	-	4,699,700
净额				
期初数	3,059,294,958	2,953,440,759	412,832,503	6,425,568,220
期末数	2,995,386,331	2,808,128,741	385,361,054	6,188,876,126
其中：期末已抵押之资产净额	-	14,407,898	-	14,407,898

## 14. 在建工程

工程名称	合并					工程投入 占预算比例	资金来源
	预算数 人民币元	2004年12月31日 人民币元	本期增加数 人民币元	本期完工转出数 人民币元	2005年6月30日 人民币元		
贵溪冶炼厂三期工程	1,065,000,000	9,769,023	2,211,705	-	11,980,728	100%	借款及自有资金
15万吨/年铜杆线工程	161,509,700	2,874,812	1,617,504	-	4,492,316	100%	借款及自有资金
富家坞矿区开采项目	871,540,000	118,312,500	59,953,914	-	178,266,414	20%	募集资金借款 及自有资金
富家坞矿区开采矿权项目	181,000,000	131,782,994	-	-	131,782,994	73%	借款及自有资金
露天开采延伸扩邦工程	109,400,000	85,588,837	2,237,519	-	87,826,356	80%	借款及自有资金
闪速炉渣选矿回收铜工程	137,110,000	31,320,253	62,760,698	-	94,080,951	69%	借款及自有资金
贵溪地区土地征用项目	37,986,300	31,878,820	-	-	31,878,820	84%	借款及自有资金
其他		108,246,684	173,550,457	(1,977,377)	279,819,764		借款及自有资金
合计		519,773,923	302,331,797	(1,977,377)	820,128,343		
其中：利息资本化金额		3,953,717	577,850	-	4,531,567		

本期用于确定利息资本化金额的资本化率为 5.64%。

## 15. 无形资产

	合并 商标使用权 人民币元	合并 采矿权 人民币元	合 计 人民币元
原值			
期初及期末余额	<u>51,683,900</u>	<u>107,142,939</u>	<u>158,826,839</u>
累计摊销			
期初余额	13,760,000	17,025,478	30,785,478
本期计提	<u>860,000</u>	<u>1,936,379</u>	<u>2,796,379</u>
期末余额	<u>14,620,000</u>	<u>18,961,857</u>	<u>33,581,857</u>
净值			
期初余额	<u>37,923,900</u>	<u>90,117,461</u>	<u>128,041,361</u>
期末余额	<u>37,063,900</u>	<u>88,181,082</u>	<u>125,244,982</u>
其中：期末已抵押之资产净额	<u>-</u>	<u>29,107,098</u>	<u>29,107,098</u>
取得方式	<u>  受让</u>	<u>  受让</u>	
剩余摊销期限	<u>  21.5年</u>	<u>  14.1-46.5年</u>	

## 16. 短期借款

借款类别	2005年6月30日 2004年12月31日		合并	合并
			人民币元	人民币元
担保借款				
- 人民币			150,000,000	-
抵押借款				
- 人民币			52,000,000	109,500,000
信用借款				
- 人民币			383,000,000	1,028,680,000
- 美元			<u>380,778,543</u>	<u>206,910,866</u>
			<u>965,778,543</u>	<u>1,345,090,866</u>

上述美元借款的本金金额为美元46,000,000元。

上述借款年利率为 3.52%至 6.14%。短期借款中担保部分均由江铜集团提供担保，见附注 38(5)(C)。抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 11 及 13。

#### 17. 应付票据

	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
1年内到期的银行承兑汇票	4,980,000	-

#### 18. 应付账款

合并期末数中，持公司5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
江铜集团	4,581,429	12,000

#### 19. 应交税金

	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
所得税	168,601,502	63,292,534
增值税	90,915,140	75,261,472
营业税	3,173	5,162
资源税	1,257,356	1,671,300
其他	4,121,508	7,261,241
	<u>264,898,679</u>	<u>147,491,709</u>

## 20. 其他应交款

	合并 2005 年 6 月 30 日 人民币元	合并 2004 年 12 月 31 日 人民币元
矿产资源补偿费	32,630,832	34,581,170
其他	45,082	158,120
	32,675,914	34,739,290

矿产资源补偿费的收取依据为《中华人民共和国国务院令》第 150 号文《矿产资源补偿费征收管理规定》及《江西省人民政府令》第 35 号文《江西省矿产资源补偿费征收管理实施方法》。

收取标准为：矿产品销售收入 × 补偿费费率 × 开采回采系数。

其中开采回采系数=核定开采回采率/实际开采回采率。

## 21. 其他应付款

合并年末数中，欠持公司 5%以上股份股东欠款情况如下：

<u>股东名称</u>	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币元	<u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币元
江铜集团	27,499,607	149,253,266

## 22. 预提费用

	合并 <u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币元	合并 <u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币元	<u>结存原因</u>
专业服务费	2,000,000	2,000,000	发票未到尚未支付

## 23. 一年内到期的长期负债

	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
一年内到期的长期借款(附注 24)	817,400,000	616,400,000
一年内到期的长期应付款(附注 25)	1,870,000	1,870,000
	819,270,000	618,270,000

## 24. 长期借款

	合并 2005年6月30日 人民币元	合并 2004年12月31日 人民币元
信用借款	2,618,110,000	2,548,400,000
担保借款	-	126,710,000
抵押借款	33,000,000	33,000,000
合计	2,651,110,000	2,708,110,000
减：一年内到期长期负债	817,400,000	616,400,000
一年后偿还的款项	1,833,710,000	2,091,710,000

<u>借款单位</u>	<u>2005年6月30日</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>年利率</u>	<u>借款条件</u>
中国工商银行鹰潭分行江铜办	35,000,000	2000.07.28-2005.07.27	5.58%	信用
	35,000,000	2000.07.28-2005.07.27	5.58%	信用
	8,400,000	2000.07.28-2005.07.28	5.58%	信用
	30,000,000	2002.09.26-2005.09.25	5.49%	信用
	32,000,000	2002.10.29-2005.10.28	5.49%	信用
	18,000,000	2002.10.29-2005.10.28	5.49%	信用
	40,000,000	2002.12.10-2005.12.09	5.49%	信用
	40,000,000	2002.12.12-2005.11.12	5.49%	信用
	30,000,000	2002.12.16-2005.12.15	5.49%	信用
	30,000,000	2002.12.18-2005.12.17	5.49%	信用
	60,000,000	2003.08.06-2006.08.05	4.94%	信用
	20,000,000	2003.11.27-2006.11.23	4.94%	信用
	30,000,000	2003.12.09-2006.12.07	4.94%	信用
	30,000,000	2003.12.10-2006.12.09	4.94%	信用
	15,000,000	2001.11.19-2006.09.29	5.58%	信用
	40,000,000	2002.08.16-2007.09.29	5.58%	信用

<u>借款单位</u>	<u>2005年6月30日</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>年利率</u>	<u>借款条件</u>
中国工商银行鹰潭分行江铜办	30,000,000	2002.10.29-2007.10.28	5.58%	信用
	20,000,000	2002.11.15-2007.11.14	5.58%	信用
	30,000,000	2002.11.18-2007.11.17	5.58%	信用
	15,000,000	2002.12.06-2007.12.05	5.58%	信用
	30,000,000	2003.01.09-2008.01.08	5.58%	信用
	30,000,000	2003.02.13-2008.02.12	5.58%	信用
	20,000,000	2003.03.11-2008.03.10	5.58%	信用
	10,000,000	2003.04.10-2008.04.09	5.58%	信用
	15,000,000	2003.06.27-2008.06.26	5.58%	信用
	15,000,000	2003.08.11-2008.08.10	5.58%	信用
	30,000,000	2003.10.09-2008.10.08	5.58%	信用
	45,000,000	2004.12.08-2007.12.07	5.30%	信用
	40,000,000	2004.12.10-2007.12.09	5.30%	信用
	10,000,000	2004.11.29-2009.11.28	5.85%	信用
	中国银行鹰潭分行	20,000,000	2002.09.27-2005.09.26	5.05%
30,000,000		2002.12.18-2005.12.17	5.05%	信用
20,000,000		2003.03.25-2006.03.25	5.05%	信用
30,000,000		2003.12.24-2006.12.24	4.94%	信用
中国建设银行江西铜基地专业支行	109,710,000	1997.02.18-2008.12.30	5.76%	信用
	210,000,000	1999.02.25-2009.11.30	5.76%	信用
	217,000,000	1999.09.15-2009.09.14	5.76%	信用
	50,000,000	2000.06.22-2006.06.21	5.76%	信用
	73,000,000	2003.03.28-2006.03.27	4.94%	信用
	20,000,000	2003.12.16-2006.12.15	4.94%	信用
	15,000,000	2001.10.29-2007.04.28	5.76%	信用
	35,000,000	2001.12.11-2007.04.28	5.76%	信用
	45,000,000	2002.07.08-2007.04.28	5.58%	信用
	60,000,000	2002.09.18-2008.03.17	5.76%	信用
	30,000,000	2002.12.05-2008.06.04	5.76%	信用
	30,000,000	2002.12.13-2008.06.12	5.76%	信用
	20,000,000	2003.01.16-2008.07.15	5.76%	信用
	20,000,000	2003.02.19-2008.08.18	5.76%	信用
	30,000,000	2003.06.10-2008.06.09	5.58%	信用
	40,000,000	2003.07.07-2008.07.06	5.58%	信用
	15,000,000	2003.09.10-2008.09.09	5.58%	信用
	30,000,000	2003.11.05-2008.11.04	5.58%	信用
	30,000,000	2003.12.03-2008.12.02	5.58%	信用
	10,000,000	2004.10.13-2009.10.12	5.58%	信用
贵溪农村信用合作联社	10,000,000	2003.07.23-2006.07.22	4.94%	信用
中国农业银行贵溪市铜城支行	60,000,000	2002.09.10-2005.09.09	5.04%	信用
	20,000,000	2002.09.27-2005.09.26	5.04%	信用
	90,000,000	2002.10.10-2005.10.09	5.04%	信用
	30,000,000	2002.12.13-2005.12.12	5.04%	信用
	50,000,000	2003.01.21-2006.01.20	5.04%	信用

<u>借款单位</u>	<u>2005年6月30日</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>年利率</u>	<u>借款条件</u>
中国农业银行贵溪市铜城支行	15,000,000	2003.02.11-2006.02.10	5.04%	信用
	30,000,000	2003.11.05-2006.11.04	4.94%	信用
	30,000,000	2003.12.09-2006.12.09	4.94%	信用
	10,000,000	2003.12.15-2006.12.15	4.94%	信用
	100,000,000	2003.12.29-2006.12.29	4.94%	信用
中国民生银行福州支行	50,000,000	2003.04.21-2006.04.21	4.94%	信用
招商银行南昌支行	50,000,000	2003.12.29-2006.12.29	4.94%	信用
	50,000,000	2004.06.23-2007.06.22	4.94%	信用
中国工商银行大同市分行	22,000,000	2000.02.23-2007.02.18	7.49%	抵押
	11,000,000	2000.02.23-2005.02.18	7.49%	抵押
合计	<u>2,651,110,000</u>			

长期借款中抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注15。

## 25. 长期应付款

<u>欠款项目</u>	<u>合并</u> <u>2005年6月30日</u> 人民币元	<u>合并</u> <u>2004年12月31日</u> 人民币元
长期应付款	40,236,000	41,171,000
减：一年内到期的长期负债	<u>1,870,000</u>	<u>1,870,000</u>
一年后偿还的款项	<u>38,366,000</u>	<u>39,301,000</u>

系公司应付购买江铜集团采矿权款。此款自1998年1月1日起分30年偿还，每年偿还本金人民币1,870,000元，利息按每年偿还的本金及国家公布的同期一年贷款利率但不超过15%的利率计算。

## 26 . 股本

2005年1月至6月期间公司股份变动情况如下：

	合并数 2005年6月30日 及2004年12月31日 年末数(股)
一、未上市流通股份	
发起人股份	
—境内国有法人股	1,275,556,200
—境内其他法人股	<u>2,000,000</u>
未上市流通股份合计	<u>1,277,556,200</u>
二、已上市流通股份	
—H股	1,156,482,000
—A股	<u>230,000,000</u>
已上市流通股份合计	<u>1,386,482,000</u>
三、股份总数	<u><u>2,664,038,200</u></u>

2004年公司股份也无变动，上述股份每股面值为人民币1元。

## 27 . 资本公积

2005年1月1日至6月30日止期间公司资本公积变动情况如下：

	期初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	期末余额 人民币元
股本溢价	1,292,633,979	-	1,292,633,979
资产评估增值	113,063	-	113,063
拨款转入(注1)	84,000,000	-	84,000,000
其他转入(注2)	<u>1,400,000</u>	<u>200,000</u>	<u>1,600,000</u>
	<u>1,378,147,042</u>	<u>200,000</u>	<u>1,378,347,042</u>

2004年度公司资本公积变动情况如下：

	年初余额 人民币元	本年增加额 人民币元	年末余额 人民币元
股本溢价	1,292,633,979	-	1,292,633,979
资产评估增值	113,063	-	113,063
拨款转入(注1)	84,000,000	-	84,000,000
其他转入(注2)	-	1,400,000	1,400,000
	<u>1,376,747,042</u>	<u>1,400,000</u>	<u>1,378,147,042</u>

注1：拨款转入系贵溪冶炼厂三期工程完工之后由专项应付款转入的政府补助款。

注2：其他转入系公司环保专项治理工程完工之后由专项应付款转入的政府补助款。

## 28. 盈余公积

2005年1月1日至6月30日止期间公司盈余公积变动情况如下：

	合 并			
	法定盈余公积 人民币元	任意盈余公积 人民币元	法定公益金 人民币元	合 计 人民币元
期初及期末余额	<u>266,287,688</u>	<u>539,754,156</u>	<u>203,765,455</u>	<u>1,009,807,299</u>

2004年度公司盈余公积变动情况如下：

	合 并			合 计
	法定盈余公积 人民币元	任意盈余公积 人民币元	法定公益金 人民币元	
年初余额	149,750,619	280,081,326	117,836,691	547,668,636
本年计提数	116,537,069	229,070,168	116,531,426	462,138,663
本期法定公益金 使用额(注)	-	30,602,662	(30,602,662)	-
年末余额	<u>266,287,688</u>	<u>539,754,156</u>	<u>203,765,455</u>	<u>1,009,807,299</u>

注：法定公益金使用额系公司2004年度使用法定公益金为职工福利购建的固定资产。

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转为增加公司资本。法定公益金可用于公司职工的集体福利。

## 29. 主营业务收入及分部资料

产品类别	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
阴极铜	2,914,085,570	2,429,041,897
金	874,126,485	507,400,338
铜杆线	2,199,924,728	1,453,372,597
其他(白银、硫酸等)	783,002,623	409,375,951
代加工	136,529,924	49,719,126
	<u>6,907,669,330</u>	<u>4,848,909,909</u>

销售地域	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
中国大陆	6,491,827,452	4,562,890,216
香港	364,256,386	138,439,298
比利时	16,590,884	-
荷兰	16,319,954	-
澳大利亚	16,080,352	-
新西兰	2,101,449	-
韩国	-	89,786,457
台湾	-	56,263,205
其他	492,853	1,530,733
	<u>6,907,669,330</u>	<u>4,848,909,909</u>

前五名客户销售收入总额 人民币元	占全部销售收入比例 %
2,782,480,386	40.3

## 30. 主营业务成本

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
国内销售成本	4,892,625,269	3,761,882,608
出口销售成本	<u>274,424,893</u>	<u>263,788,000</u>
	<u>5,167,050,162</u>	<u>4,025,670,608</u>

## 31. 主营业务税金及附加

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
资源税	18,269,422	17,633,425
城建税及教育费附加	1,436,669	844,735
	<u>19,706,091</u>	<u>18,478,160</u>

## 32. 其他业务利润

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
销售材料备件		
-收入	59,532,565	43,418,924
-成本	<u>(59,451,549)</u>	<u>(43,553,321)</u>
	<u>81,016</u>	<u>(134,397)</u>
水电销售		
-收入	27,956,249	24,345,064
-成本	<u>(29,078,360)</u>	<u>(26,311,613)</u>
	<u>(1,122,111)</u>	<u>(1,966,549)</u>
期货交易盈利(亏损)	(248,276,970)	182,722,894
其他	<u>16,551,598</u>	<u>12,282,542</u>
	<u>(232,766,467)</u>	<u>192,904,490</u>

## 33 . 财务费用

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
利息支出	100,174,166	97,688,711
减：利息收入	4,445,575	1,602,249
汇兑损失	177,937	545,384
其他	1,468,707	1,998,258
	<u>97,375,235</u>	<u>98,630,104</u>

## 34 . 投资收益(损失)

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
短期投资收益		
股票投资亏损	(304,860)	(757,873)
长期投资收益		
股权投资差额摊销	-	(264,498)
长期投资减值准备	-	(10,552,676)
	<u>(304,860)</u>	<u>(11,575,047)</u>

	公司数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
短期投资收益		
股票投资亏损	(306, 131)	(757, 873)
长期投资收益		
按权益法确认收益	8, 981, 724	14, 197, 156
股权投资差额摊销	-	(264, 498)
长期投资减值准备	-	(10, 552, 676)
	<u>8, 675, 593</u>	<u>2, 622, 109</u>

## 35 . 营业外支出

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
学校经费	7, 853, 002	6, 814, 781
捐赠支出	1, 681, 458	-
处理固定资产损失	643, 415	15, 958, 992
其他	239, 426	4, 201, 855
	<u>10, 417, 301</u>	<u>26, 975, 628</u>

## 36 . 所得税

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
公司应计所得税(注1)	170, 587, 649	103, 859, 031
补提所得税(注2)	-	1, 125, 223
公司所得税抵免额(注3)	-	(51, 720, 672)
子公司应计所得税	853, 885	46, 464
	<u>171, 441, 534</u>	<u>53, 310, 046</u>

注 1：根据应纳税所得额计算的应计所得税为人民币 170,587,649 元。

注 2：截止 2005 年 6 月 30 日，江西省国税局 2004 年的所得税汇算清缴工作尚未完成。

注 3：根据财税字[2000]49 号文规定，经江西省国税局的批准同意，截至 2004 年 12 月 31 日止，2002 年度，2003 年度及 2004 年度可抵免所得税额已全部用完。本期无新增可抵免所得税额。

### 37. 支付的其它与经营活动有关的现金

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币元	2004 年 人民币元
营业费用及管理费用中的支付额	177,016,862	144,221,517
营业外支出	9,773,886	15,805,760
其他	169,956,454	183,330,337
	<u>356,747,202</u>	<u>343,357,614</u>

### 38. 关联方关系及其交易

(1)除附注4所述子公司外，存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地点	主营业务	与公司关系	经济性质	法定代表人
江铜集团	江西贵溪	有色金属矿、非金属矿、有色金属冶炼、压延加工产品	控股股东	国有	何昌明

(2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2005年6月30日及2004年12月31日 人民币元
江铜集团	<u>3,896,060,000</u>

## (3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

关联方名称	2005年6月30日及2004年12月31日	
	人民币元	%
江铜集团	1,275,556,200	47.9

## (4) 不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与公司的关系
江西鑫新实业股份有限公司(“江西鑫新”)	发起人股东
湖北三鑫金铜股份有限公司(“湖北三鑫”)	发起人股东

## (5) 公司与上述关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(A) 在本期间内，公司与江铜集团或其控制的公司、江西鑫新及湖北三鑫有以下交易：

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币千元	2004 年 人民币千元
与江铜集团或其控制的公司交易：		
提供来料加工服务(注(c))	4,956	3,363
销售电铜、硫酸(注(a))	170,936	116,792
销售辅助工业产品(注(a))	42,496	46,244
销售副产品(注(a))	49,880	3,791
购入铜精矿(注(a))	200,974	63,854
购入紫杂铜(注(b))	328,803	455,943
购入辅助工业产品(注(a))	127,692	120,621
铁路运输租赁费用(注(b))	-	3,600
提供运输及装卸服务(注(a))	8,137	5,664
土地使用权租金费用(注(c))	7,500	7,500
办公室租金费用(注(c))	1,155	1,534
员工宿舍及使用公共设施租金费用(注(b))	6,549	3,355
修理及维护服务予公司(注(a))	39,008	49,156
建设服务予公司(注(a))	23,483	20,309
运输服务予公司(注(a))	54,857	33,167

	合并数	
	截至 6 月 30 日止期间	
	2005 年 人民币千元	2004 年 人民币千元
提供水及输电(注(b))	25,889	23,727
工业用电给予公司(注(b))	3,912	2,165
工业用供水给予公司(注(b))	8,843	9,215
期货经纪代理服务予公司(注(a))	3,563	4,459
环境绿化服务予公司(注(b))	3,604	3,028
办公室物业服务予公司(注(c))	28	28
粗铜加工费予公司(注(c))	81,115	16,077
销售粗硫酸铜(注(c))	5,590	20,070
销售铜杆铜线(注(c))	12,651	15,422
购入金银物料(注(c))	13,667	10,451
管理费支出(注(c))	807	709
销售氧气、氮气、氩气(注(a))	2,399	1,204
支付发展及销售气体代理费用(注(c))	-	1,612
社会福利及支援服务予公司(注(b))，其中包括：		
—福利及医疗服务	18,476	18,924
—中小学教育服务	6,022	5,132
—技术教育服务	-	2,392
—内部通讯服务	654	2,800
—驻外办事处	-	484
与另两间发起人公司的交易：		
销售电铜予江西鑫新(注(a))	174,484	129,364
销售无氧铜杆线予江西鑫新(注(a))	915	4,069
向湖北三鑫提供来料加工服务(注(a))	5,776	2,729
从湖北三鑫购买铜精矿(注(a))	13,626	12,186
从湖北三鑫获得利息收入(注(a))	332	725

注：(a) 交易定价按可比较的市场价格制定。

(b) 交易定价按成本制定。

(c) 交易定价按合约条款制定。

## (B) 债权债务往来情形

科目 月 31 日	关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12
		人民币元	人民币元
应收账款	江铜集团及其控制的公司	9,727,889	4,590,209
其他应收款	江铜集团及其控制的公司	12,298,570	20,604,543
预付账款	江铜集团及其控制的公司	20,985,255	14,473,133
	湖北三鑫	-	8,683,367
		<u>43,011,714</u>	<u>48,351,252</u>
应付账款	江铜集团及其控制的公司	14,031,179	24,249,585
预收账款	江铜集团及其控制的公司	42,289,350	4,870,579
	江西鑫新	5,772,785	11,263
	湖北三鑫	2,215,084	-
其他应付款	江铜集团及其控制的公司	29,936,725	153,008,653
一年内到期			
长期负债(注)	江铜集团及其控制的公司	1,870,000	1,870,000
长期应付款(注)	江铜集团及其控制的公司	38,366,000	39,301,000
		<u>134,481,123</u>	<u>223,311,080</u>

注：长期应付款及一年内到期长期负债详情请参见附注 25。

上述应付款项除特别说明外均无固定还款期限和利息。

## (C) 担保

截至 2005 年 6 月 30 日止，公司有人民币 150,000,000 元的银行短期借款由江铜集团向银行提供担保(2004 年 12 月 31 日：人民币零元)。

## (D) 其他

根据公司与江铜集团签订的协议，由江铜集团统一管理公司的养老金，养老金汇总后统一交给退休统筹基金单位。为此公司在 2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间已列支上述款项为人民币 20,546,000 元(2004 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：人民币 19,466,000 元)。

## 39. 承诺事项

## (1) 资本承诺

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元
已签约但尚未于会计报表中确认的		
-购建资产承诺	275,289	192,296
-对外投资承诺(注)	100,000	-
合计	<u>375,289</u>	<u>192,296</u>

注：根据公司2005年6月3日董事会决议，及与江铜集团及其控制的公司、以及中银集团投资有限公司签订的“出资设立江西铜业集团财务公司协议”，各方协议共同出资设立江西铜业集团财务公司（“江铜财务公司”）。江铜财务公司注册资本总额为人民币300,000,000元，其中江铜集团及其控制的公司出资人民币140,000,000元，占注册资本总额的46.7%，公司出资人民币100,000,000元，占注册资本总额的33.3%，中银集团投资有限公司出资人民币60,000,000元，占注册资本的20%。江铜财务公司主要为江西铜业集团成员提供财务管理服务。截至2005年6月30日止，江铜财务公司尚未成立。

## (2) 租赁承诺

至资产负债表日止，公司对外签订的不可撤消的经营租赁合同情况如下：

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元
不可撤消经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	15,806	15,806
资产负债表日后第2年	15,806	15,806
资产负债表日后第3年	15,806	15,806
以后年度	312,567	320,470
合计	<u>359,985</u>	<u>367,888</u>

应付租金系公司支付江铜及江西省国土资源厅之土地租金，其中武山铜矿土地租赁期为2002年至2052年共50年，年租金人民币806,136元；其余土地租赁期为1997年至2027年共30年，年租金为人民币15,000,000元。

#### 40 . 远期合同

截至2005年6月30日，公司存在尚未履行的阴极铜远期合同浮动亏损约为人民币 95,505,000元(2004年12月31日：人民币105,396,000元)。

#### 41 . 期后事项

根据 2005 年 5 月 20 日的股东大会授权批准，公司可向与公司及香港联交所和上海交易所上市规则规定的公司及公司关联人概无任何关联的香港及国际机构和专业投资者增发不超过 231,000,000 股新 H 股。该次 H 股增发已于 2005 年 7 月 25 日与花旗环球金融签订配售协议，花旗环球金融将向不少于六名的独立第三方配售股份，配售价格为每股配售股份港币 3.813 元。配售所得款项在扣除配售佣金及相关开支后估计约为港币 856,000,000 元，该配售所得款项净额拟用于本公司阴极铜的产能扩大、矿山技术改造及加工铜产品延伸。

## 八、备查文件目录

- (一) 载有本公司法定代表人亲笔签名的半年度报告。
- (二) 载有本公司负责人及财务总监、会计机构负责人签名并盖公司印章的财务报表。
- (三) 公司章程
- (四) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本。

以上备查文件在半年度年度报告披露后，在香港联合交易所有限公司或上海证券交易所要求提供时，和股东依据有关法规或本公司章程要求查阅时，可于正常工作时间内在本公司法定地址查阅。

江西铜业股份有限公司

董事长：何昌明

2005 年 8 月 9 日