

**江西铜业股份有限公司**

**600362**

**2006 年年度报告**

## 目录

一、重要提示 .....	1
二、公司基本情况简介 .....	1
三、主要财务数据和指标 .....	2
四、股本变动及股东情况 .....	4
五、董事、监事和高级管理人员 .....	7
六、公司治理结构 .....	11
七、股东大会情况简介 .....	13
八、董事会报告 .....	14
九、监事会报告 .....	22
十、重要事项 .....	23
十一、财务会计报告 .....	27
十二、备查文件目录 .....	69



公司聘请的境外会计师事务所名称：香港德勤会计师事务所

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港干诺道中 111 号永安中心 26 楼

## 8、公司其他基本情况：

本公司是由江西铜业集团公司（下称“江铜集团”）、国际铜业（中国）投资有限公司（下称“国际铜业”）、中粮地产（集团）股份有限公司（前称“深圳宝恒（集团）股份有限公司”）、江西鑫新实业股份有限公司（前称“上饶振达铜材工业集团”）和湖北三鑫金铜股份有限公司（前称“湖北黄石金铜矿有限责任公司”）共同以发起方式设立，并于一九九七年一月二十四日，在中华人民共和国（“中国”）注册成立的一间中外合资股份有限公司。本公司主营业务范围包括：有色金属矿、稀贵金属及非金属矿；有色金属及相关副产品的冶炼、压延加工与深加工；自产产品的销售及售后服务；境外期货业务；相关的咨询服务业务。

本公司拥有和控股的优质资产主要包括：

- 国内最大的两个露天铜矿——德兴铜矿和永平铜矿；及国内最大的井下铜矿山之一——武山铜矿。
- 国内规模最大、技术最先进、环保最好的粗炼及精炼铜冶炼厂——贵溪冶炼厂。
- 两个现代化铜材加工厂——江西铜业铜材有限公司和江西铜业铜合金有限公司。
- 位于西南和西北地区的四川康西铜业有限公司和山西刁泉银铜矿业有限公司。
- 一家技术先进的硫酸厂——江西省江铜一瓮福化工有限责任公司。

本公司自上市以来，坚持夯实基础、快速发展的战略方针，现跻身于世界大型先进铜矿业公司行列：

- 1) 本公司拥有丰富的矿产资源储备，位居全国第一。截至二零零六年末，本公司铜金属资源储备约 782 万吨，金 204 吨，银 5140 吨，钼 25 万吨。
- 2) 本公司现有阴极铜生产能力超过 40 万吨/年。预计至二零零七年末，本公司阴极铜产能将超过 70 万吨，为世界级的大型先进铜生产商。
- 3) 本公司为中国最大的黄金、白银生产商之一。二零零六年生产黄金 1313 公斤、白银生产 351 吨。
- 4) 本公司现有铜材加工能力 37 万吨，二零零六年，本公司铜材产量 25.5 万吨。
- 5) 二零零三年至二零零六年，本公司连续四年列为中国上市公司和中外合资企业 100 强。
- 6) 二零零四年及二零零六年，本公司连续三年被《新财经》杂志评选为中国未来十年最具成长性的 50 家蓝筹公司之一。
- 7) 二零零六年二月，经中国国家环境保护总局批准，本公司荣获中华环境保护基金颁发的中华环境奖 2005 绿色东方企业环保奖。
- 8) 2006 年 9 月，美国《商业周刊》杂志将公司列为 2006 年亚洲上市公司第 22 位。
- 9) 《福布斯》将公司列为“2006 年度中国顶尖企业”第 9 位。

本公司未来的战略目标是发挥本公司品牌、资金和技术优势，扩大冶炼能力，同时进一步扩大资源储备，拥有和控制资源，提高本公司原料自给率，成为国际一流的铜业公司，另外，高起点、大规模地涉足高技术领域内的铜材加工行业。

## 三、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
利润总额	5,533,506
净利润	4,609,346
扣除非经常性损益后的净利润	4,629,834
主营业务利润	7,684,349
其他业务利润	-1,328,862
营业利润	5,569,602
投资收益	2,576
补贴收入	
营业外收支净额	-38,672
经营活动产生的现金流量净额	2,203,081
现金及现金等价物净增加额	-125,521

(二) 国内外会计准则差异

单位:千元 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	4,609,345	1,851,385	8,504,071	12,560,926
按香港会计准则调整项目:				
对政府补助不同的会计处理方法	6,390	6,100	-74,635	-72,680
对金融衍生工具不同的会计处理方法	4,658	17,408	-94,977	19,450
对少数股东权益不同的会计处理方法	81,219	27,984	367,291	415,330
对开办费用不同的会计处理方法	3,124	-3,124	-3,124	
按国际会计准则	4,704,736	1,899,752	8,698,626	12,923,026

(三) 主要会计资料 (按国际会计准则编制)

币种:人民币

	截至二零零六年十二月三十一日止	截至二零零五年十二月三十一日止	增减 %	截至二零零四年十二月三十一日止
营业额(千元)	24,558,151	13,177,516	86.36	10,627,274
税前利润(千元)	5,549,324	2,198,694	152.39	1,232,895
所得税(千元)	844,588	298,941	182.53	116,962
少数股东损益(千元)	81,219	27,984	190.23	7,794
本年公司股东应占溢利(千元)	4,623,517	1,871,769	147.01	1,108,139
每股基本溢利(元)	1.597	0.677	135.89	0.416
经营活动产生的现金流量净额(千元)	988,540	2,295,230	-56.93	931,224

	于二零零六年十二月三十一日	于二零零五年十二月三十一日	增(减) %	于二零零四年十二月三十一日
总资产(千元)	19,957,043	13,035,542	53.10	11,268,826
总负债(千元)	7,034,017	4,336,916	62.19	5,117,208
股东权益(不含少数股东权益,千元)	12,507,696	8,331,335	50.13	5,956,080
每股净资产(元)	4.32	2.88	50.00	2.24
净资产收益率(%) (每股基本溢利/每股净资产)	36.97	22.47	增加了14.5个百分点	18.6

(四) 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
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	39,627
短期投资收益, (不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	939
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	19,340
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-23,714
所得税影响数	-7,783
处置子公司的投资损失	1
少数股东损益的影响数	-7,922
合计	20,488

(五) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

币种:人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年 增减(%)	2004年
主营业务收入(千元)	25,435,058	13,340,692	90.66	10,627,274
利润总额(千元)	5,533,506	2,175,894	154.31	1,272,319
净利润(千元)	4,609,346	1,851,384	148.97	1,143,501
扣除非经常性损益的净利润(千元)	4,629,834	1,864,697	148.29	1,212,518
每股收益(元)	1.59	0.64	148.44	0.43
净资产收益率(%)	36.70	21.95	增加14.75个 百分点	18.82
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	36.86	22.10	增加14.76个 百分点	19.95
扣除非经常性损益后净利润为基础计算的加权平均净资产收益率(%)	43.94	24.50	增加19.44个 百分点	21.40
经营活动产生的现金流量净额(千元)	2,203,081	2,165,836	1.72	920,949
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.76	0.75	1.33	0.35
	2006年末	2005年末	本年末比上 年末增减 (%)	2004年末
总资产(千元)	18,749,967	13,134,425	42.75	11,381,181
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	12,560,927	8,504,071	47.70	6,076,843
每股净资产(元)	4.34	2.94	47.62	2.28
调整后的每股净资产(元)	4.34	2.94	47.62	2.28

每股收益 = 净利润 / 年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益 / 年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产 = (年度末股东权益 - 三年以上的应收款项净额 - 待摊费用 - 长期待摊费用) / 年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润 / 年度末股东权益 × 100%

上述公式中的应收款项包括应收帐款、其他应收款、预付帐款、应收股利、应收利息、应收补贴款。

(六) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	2,895,038	2,043,337	1,754,081	379,128	1,812,276	8,504,071
本期增加		4,437	1,866,809		2,186,689	4,056,856
本期减少				379,128		
期末数	2,895,038	2,047,774	3,620,890	0	3,998,965	12,560,927

1. 股本及资本公积: 资本公积增加原因详见财务报告附注 30。

2. 盈余公积金: 本项目包括法定盈余公积及任意公积。增加原因是, 根据本公司章程, 从净利润中, 分别提取 10% 的法定盈余公积、30% 的任意公积金及转入的法定公益金。

3. 法定公益金: 根据中华人民共和国财政部 2006 年 3 月 15 日发布的财企【2006】67 号文《关于〈公司法〉实施后有关企业财务处理问题的通知》, 本公司于 2006 年停止计提法定公益金。对 2005 年 12 月 31 日的法定公益金结余, 转作盈余公积。

4. 未分配利润: 本项目包括资产负债表日后决议分配的股利。增加原因为报告期内本公司实现的净利润在扣法定盈余公积金、任意公积金后的剩余未分配利润(含董事会建议拟向股东派发的报告期内现金红利), 在抵减报告期内本公司已向全体股东实际派发的上年度现金红利后的增加所致。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	1,275,556,200	44.06		-50,520,786			-50,520,786	1,225,035,414	42.31
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股	2,000,000	0.07		-79,214			-79,214	1,920,786	0.07
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,277,556,200	44.13		-50,600,000			-50,600,000	1,226,956,200	42.38
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	230,000,000	7.94		50,600,000				280,600,000	9.69
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,387,482,000	47.93		0				1,387,482,000	47.93
4、其他									
无限售条件流通股合计	1,617,482,000	55.87		50,600,000				1,668,082,000	57.62
三、股份总数	2,895,038,200	100.00		0			0	2,895,038,200	100.00

### 股份变动的批准情况

2006年4月3日,本公司流通A股股东大会通过决议,由本公司全体非流通股股东将共计5,060万股股票转让给A股流通股股东,A股流通股股东每持有10股流通股将获得2.2股A股股票。

2006年4月12日,本公司获得商务部商资批【2006】1064号文批准同意本公司上述5,060万股股票的转让。

在股权分置改革中,本公司控股股东江铜集团向流通A股股东转让股票50,520,786股,本公司其他发起人中粮地产(原深宝恒)、湖北三鑫和江西鑫新分别向流通A股股东转让股票39,608股、19,803股和19,803股。

### 2、股票发行与上市情况

#### (1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:港元

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
H股	2005年7月25日	3.813	231,000,000	2005年8月5日	231,000,000	

根据中国证监会证监国合字[2004]16号文批复,本公司二零零五年五月二十日股东大会决议,以及本公司二零零五年四月八日董事会决议,本公司于二零零五年七月二十五日与Citigroup Global Markets Hong Kong Futures and Securities Limited(“花旗环球金融”)在香港签订配售协议,向境外投资者配售了每

股面值为人民币 1.00 元的 2.31 亿股新 H 股。花旗环球金融向不少于六名承配人配售了股份，其各自或最终实益拥有人均为本公司及本公司关连人士（定义见香港联合交易所证券上市规则的独立第三方）。

本次新股配售价格为每股 3.813 港元，较配售前的暂停交易时的收市价折让大约 7%。在扣除开支及佣金后的配售价格净额约为每股 H 股港币 3.7056 元。

本次配售净募集资金，将用于本公司任何阴极铜的产能扩大、矿山技术改造及加工铜产品延伸，并于上述任何一项首先需要资金时使用。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

结构变动情况请参见本报告之四、（一）.1 之股份情况变动表。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	报告期末股东总数为 62031 户，其中限制流通 A 股股东 4 户，流通 A 股股东 60973 户，H 股股东 1054 户。					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
香港中央结算代理人有限公司	外资股东	47.62	1,378,543,900	1,623,844		未知
江西铜业集团公司	国有股东	42.31	1,225,035,414	-50,520,786	1,225,035,414	无
王元忠	未知	0.17	4,876,724			未知
董国顺	未知	0.13	3,723,321			未知
CITIGROUP	未知	0.09	2,681,325	936,833		未知
高盛国际	未知	0.08	2,237,474			未知
住联房产	未知	0.07	2,000,092			未知
法国兴业银行	未知	0.07	1,999,970			未知
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	未知	0.06	1,612,000	116,000		未知
嘉利能源	未知	0.05	1,483,645			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,378,543,900		H 股			
王元忠	4,876,724		A 股			
董国顺	3,723,321		A 股			
CITIGROUP	2,681,325		A 股			
高盛国际	2,237,474		A 股			
住联房产	2,000,092		A 股			
法国兴业银行	1,999,970		A 股			
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	1,612,000		H 股			
嘉利能源	1,483,645		A 股			
图泰精密机器制造	1,387,808		A 股			

(1) 据董事所知，实际控制人江铜集团与前十名中的其他股东之间不存在关联关系，亦非行动一致人。前十名中的任何其他股东之间未知是否存在上述关系。

(2) 香港中央结算代理人有限公司作为本公司 H 股的结算公司，以代理人身份代表多个客户共持有本公司 1,378,543,900 股 H 股，占本公司已发行总股本约 47.62%。香港中央结算代理人有限公司是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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股



序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	江西铜业集团公司	1,225,035,414	2009年4月19日	1,225,035,141	在36个月的禁售期满后12个月内,若通过上交所挂牌交易出售原非流通股股份,只能以每股不低于9.00元的价格挂牌交易出售。
2	中粮地产(集团)股份有限公司	960,392	2007年4月19日	960,392	限售期12个月
3	江西鑫新实业股份有限公司	480,197	2007年4月19日	480,197	限售期12个月
4	湖北三鑫金铜股份有限公司	480,197	2007年4月19日	480,197	限售期12个月

## 2、控股股东及实际控制人简介

### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：江铜集团

法人代表：李贻煌

注册资本：389,606万元

成立日期：1979年7月1日

主要经营业务或管理活动：有色金属矿、非金属矿、有色金属冶炼压延加工产品等。二零零五年末净资产为人民币983,275万元，实现净利润为人民币21,112.5万元。江铜集团目前持有本公司已发行总股本的42.31%，是本公司的控股公司。

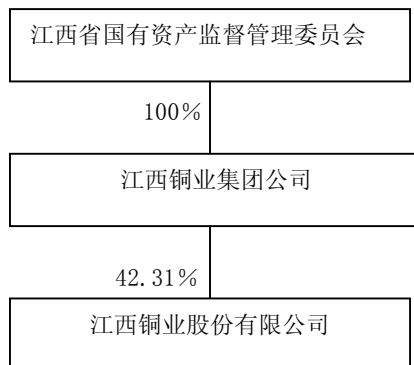
### (2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：江西省国有资产监督管理委员会

### (3) 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。

### (4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 五、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
何昌明	执行董事	男	65	1997-1	2007-4	92.683
戚怀英	执行董事	女	64	1997-1	2007-4	92.683
李贻煌	现任董事长	男	44	2007-1	至今	92.683
王赤卫	执行董事, 副总经理	男	53	1998-7	至今	92.683
吴金星	执行董事, 财务总监	男	44	2005-11	至今	92.683
高建民	执行董事	男	47	1997-1	至今	18
梁青	执行董事	男	53	2002-6	至今	18
康义	独立非执行董事	男	66	2002-6	至今	5
刘新熙	独立非执行董事	男	52	2001-5	2006-6	1
史忠良	独立非执行董事	男	60	2000-10	2006-6	1
尹鸿山	独立非执行董事	男	61	2003-6	至今	5
张蕊	独立非执行董事	女	45	2006-6	至今	4
涂书田	独立非执行董事	男	44	2006-6	至今	4
汪茂贤	监事会主席	男	54	2003-6	至今	39.988
李保民	监事	男	49	2003-6	2007-1	39.988
李平	监事	男	48	2003-6	至今	39.988
甘成久	监事	男	44	2003-6	至今	39.988
胡发亮	监事	男	47	2003-6	至今	39.988
刘跃伟	副总经理	男	46	2001-5	至今	25.5
刘江浩	总工程师	男	45	2001-11	至今	25.5
潘其方	董事会秘书(境内)	男	43	2006-1	至今	7.045
佟达钊	董事会秘书(境外)	男	44	1997-1	至今	5
合计	/	/	/	/	/	782.4

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

(1) 何昌明, 1941 年 10 月生, 教授级高级工程师, 本公司原任董事长, 江西省政治协商会议常委, 中国铜发展中心首任理事长、期货业协会常务理事、上海期货交易所常务理事、中国矿业协会副会长, 江西省上市公司协会会长。何先生 1990 年 1 月至 1993 年 5 月, 何先生担任贵溪冶炼厂厂长; 1993 年 5 月起, 何先生担任江铜集团经理。1997 年本公司成立后至报告期末, 何先生除一直担任本公司执行董事及董事长外, 还兼任公司总经理至 2001 年 5 月 15 日。2001 年 5 月 16 日公司董事会同意何先生辞去公司总经理职务。何先生具有丰富的企业管理经验, 同时又是冶炼的技术专家。何先生毕业于贵州工学院冶炼专业。经过本公司 2007 年 4 月 3 日举行的临时股东大会通过, 何先生已于当天正式解除本公司董事职务。

(2) 戚怀英, 1942 年 11 月生, 高级经济师, 本公司执行董事。江西省人民代表大会常委, 中国工业经济联合会常务理事、新华社《江西内参》参事会副秘书长、江西财经大学 MBA 教育指导委员会顾问。戚女士从事有色企业生产经营管理 30 多年, 经验丰富。她毕业于北京矿业学院经济系, 于 1984 年至 1997 年间担任江铜集团副经理, 1997 年至 2000 年还担任本公司副总经理。戚女士自本公司于 1997 年成立后至报告期末一直担任本公司执行董事。经过本公司 2007 年 4 月 3 日举行的临时股东大会通过, 戚女士已于当天正式解除本公司董事职务。

(3) 李贻煌, 1962 年 10 月生, 教授级高级工程师, 本公司现任董事长。李先生于 2003 年 6 月获委任为本公司执行董事。李先生毕业于东北工学院重冶专业, 1982 年 8 月至 2001 年 1 月在本公司贵溪冶炼厂任职, 曾担任副厂长、厂长等职务。担任本公司董事长前, 李先生还担任过江铜集团副经理、本公司总经理。李先生在冶炼及管理方面具有丰富的经验。

(4) 王赤卫, 1953 年 8 月生, 高级经济师, 本公司执行董事兼副总经理。上海仲裁委员会仲裁员、中国化学矿山协会副理事长。王先生毕业于中南工业大学管理工程系, 2001 年 5 月 24 日前曾任过江铜集团副经理。

王先生于1995年12月至1998年7月担任上海冶炼厂副厂长，1998年7月至今一直担任本公司执行董事。王先生在经营、销售等方面颇具经验。

(5) 吴金星, 1962年2月出生, 汉族, 高级会计师, 本公司执行董事兼财务总监。吴先生1982年于浙江冶金经济专科学校会计专业毕业, 1998年于中央党校函授经济管理专业毕业。吴先生于2005年11月获委任为本公司执行董事。历任江铜集团财务处生产财务科、综合科副科长、江铜集团进出口公司财务部副主任、主任、江铜集团材料设备公司副总会计师、总会计师、本公司财务部经理、本公司德兴铜矿总会计师、本公司财务副总监。

(6) 高建民, 1959年12月生, 本公司执行董事。高先生在本公司于1997年成立后一直担任本公司执行董事。高先生在财务、工业投资和开发方面有10多年经验。高先生毕业于清华大学。高先生亦是国际铜业有限公司董事、总经理和庆铃汽车股份有限公司董事。高先生自本公司成立以来一直为本公司董事。

(7) 梁青, 1953年5月生, 本公司执行董事。梁先生于2002年6月获委任为本公司董事。现任中国五矿集团香港控股有限公司董事兼总经理, 具有十年以上的国际贸易经验。

(8) 康义, 1940年11月生, 教授级高级工程师。康先生于2002年6月获委任为本公司独立非执行董事。曾任原中国有色金属工业总公司副总经理和国家有色金属工业管理局副局长, 现任中国有色金属工业协会会长兼中国有色金属学会理事长, 具有30多年的有色企业管理经验。

(9) 刘新熙, 1954年7月生, 现为中国政法大学教授、硕士生导师, 南昌大学学术委员会委员, 江西添翼律师事务所律师。刘先生于2001年5月获委任为本公司独立非执行董事。刘先生还是中国法学会理事、中国民法经济法研究会理事、中国律师协会知识产权专业委员会委员、南昌仲裁委员会副主任及仲裁员、江西省法学会常务理事, 曾任南昌大学法学院院长。刘先生1982年毕业于西南政法大学法律专业。

(10) 史忠良, 1944年1月生, 江西财经大学校长、教授、博士生导师。史先生于2000年10月获委任为本公司独立非执行董事。史先生也是中国工业经济研究与开发促进会副会长、江西省社联副主席、教育部经济学教学指导委员会委员。史先生毕业于上海复旦大学, 主修经济学, 在产业经济、资源经济及区域经济方面有较深的研究并有丰富经验。

(11) 尹鸿山, 1945年8月生, 高级经济师。尹先生于2003年6月获委任为本公司独立非执行董事。尹先生现任中国劳动学会冶金分会秘书长, 曾任江西省冶金厅副总经济师, 兼任过江西省政府发展研究中心、江西省政府决策咨询委员会研究员等职。尹先生具有30多年从事冶金企业工程技术、管理和资本营运及人力资源管理等方面的丰富经验。尹先生毕业于天津大学金属物理化学专业。

(12) 张蕊, 女, 1962年6月生, 现为江西财经大学首席教授、会计学院院长、管理学(会计)博士、博士生导师; 享受国务院政府特殊津贴; 现任中国会计准则委员会咨询专家、中国会计教授会理事、江西省会计学会副会长、江西省内部审计师学会副会长、中国中青年财务成本研究会理事。在会计理论和实务、审计理论和实务及业绩评价方面有较深的研究和丰富的经验。

(13) 涂书田, 1963年3月生, 现为南昌大学法律系教授, 硕士生导师, 南昌大学学术委员会委员。涂先生1984年毕业于西南政法学院法律专业, 从1998年起任江西省第九届人大代表、内务司法委员会委员; 江西省第十届人大常委会委员、法制委员会委员; 江西省人民政府立法顾问; 中国诉讼法学会理事, 江西省诉讼法学会副会长; 南昌仲裁委员会仲裁员。在诉讼法、民商法领域有较高造诣和丰富经验。

(14) 汪茂贤, 1952年2月生, 高级会计师, 本公司监事会主席, 现任江铜集团纪委书记。汪先生于2003年6月获委任为本公司监事。汪先生曾任过多项管理职务, 在财务、会计、人事管理方面颇有经验。汪先生毕业于中央财政金融学院财务会计专业。

(15) 李保民, 1957年5月生, 高级经济师, 本公司监事, 现任江铜集团党委书记。李先生于2003年6月获委任为本公司监事。李先生担任过江铜集团多项管理职务, 在管理方面有丰富的经验, 李先生毕业于江西师范大学历史系, 1992年在复旦大学企业管理学院毕业, 2001年在江西省委党校经济学研究生班毕业。经过本公司2007年4月3日之临时股东大会通过, 李保民先生已正式被委任为本公司执行董事。

(16) 李平, 1958年3月生, 高级工程师, 本公司监事, 现任江铜集团副总经理, 曾担任德兴铜矿矿长。李先生于2003年6月获委任为本公司监事。李先生任职江铜集团20多年, 在机械、设备、管理方面具有丰富经验。李先生毕业于东北大学矿山机械专业。

(17)甘成久,1962年2月生,高级会计师,本公司监事,现任江铜集团总会计师,甘先生在江铜集团一直从事财务管理工作,对财务、会计、资产管理方面有丰富经验。甘先生于2003年6月获委任为本公司监事。甘先生先后毕业于浙江冶金经济专科学校会计专业和江西财经大学。

(18)胡发亮,1959年2月生,高级经济师,本公司监事,现任江铜集团工会主席。胡先生于2003年6月获委任为本公司监事。曾担任过永平铜矿副矿长,具有丰富的管理经验。胡先生毕业于浙江冶金经济专科学校计划统计专业。

(19)刘跃伟,1960年2月生,教授级高级工程师,本公司副总经理。刘先生毕业于鞍山钢铁学院采矿专业。刘先生从1982年7月起在本公司德兴铜矿任职,担任过副矿长、矿长等职务。担任本公司副总经理前,刘先生还担任过江铜集团经理助理职务。刘先生在采矿和管理方面有着丰富的经验。

(20)刘江浩,1961年3月生,教授级高级工程师,本公司总工程师。刘先生毕业于江西冶金学院选矿专业。1982年起在本公司德兴铜矿任职,曾担任德兴铜矿泗州选矿厂厂长。刘先生在选矿及管理方面具有丰富的经验,刘先生曾获原中国有色金属工业总公司科技进步一等奖、二等奖多次,现享受国务院特殊津贴。

(21)潘其方,1964年生9月,高级经济师,现任本公司董事会秘书;1997年以来一直从事本公司资本运作方面的工作。曾任职于江铜集团宣传部、总经理办公室、本公司董事会秘书室等部门,参与了本公司H股、A股首发、短期融资债券发行、以及H股配售、收购兼并、公司股权分置改革等资本运作方案的筹划和实施工作。潘先生毕业于江西师范大学中国语言文学专业,获文学学士学位。

(22)佟达钊,1962年4月生,本公司在香港的公司秘书,佟先生现为本公司香港法律顾问,佟达钊律师事务所合伙人,拥有10余年香港执业律师经验。佟先生于1997年6月加入本公司。佟先生亦为多家香港上市公司的秘书及一家香港上市公司的独立非执行董事。佟先生持有英国曼斯特大学法律及会计学士学位。

## (二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
何昌明	江铜集团	总经理	1993年5月1日	2006年12月31日	否
戚怀英	江铜集团	党委书记	1997年12月1日	2006年9月29日	否
李保民	江铜集团	党委书记	2006年9月29日	至今	否
汪茂贤	江铜集团	纪委书记	2001年1月1日	至今	否
李平	江铜集团	副总经理	2001年10月1日	至今	否
甘成久	江铜集团	总会计师	2001年10月1日	至今	否

## 在其他单位任职情况

截止报告期末,本公司并无董事、监事、高管在其他单位任职。

## (三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

根据本公司章程规定,公司董事、监事报酬的决策程序由公司股东大会审议批准。

本公司高级管理人员实行与业绩挂钩考核的年薪制,本公司经理层年薪由董事会进行奖罚。

本公司董事、监事、高级管理人员的报酬确定依据是股东大会批准/或董事会会议决议;董事服务合约;及本公司年度经营业绩的增长记录。

本公司董事、监事、高管人员报酬金额(含税)已载列于上述“董事、监事及高级管理人员情况”表内。

## (四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
史忠良	独立非执行董事	任期届满
刘新熙	独立非执行董事	任期届满

二零零六年六月十五日,本公司股东大会审议批准了史忠良先生、刘新熙先生因已连任两届本公司董事辞去本公司独立非执行董事职务,同时聘任张蕊女士、涂书田先生为本公司新一届董事会董事。

## (五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职员工为 13,405 人。

1) 员工统筹养老保险: 本公司根据江西省政府有关规定并透过江铜集团为本公司之员工提供统筹养老保险。根据本公司与江铜集团订立的一份综合服务协议,本公司须向江铜集团缴纳其员工工资总额的 20% 的基本养老保险费,江铜集团负责管理本公司离退休人员,并支付该等离退休人员的实际离退休费用等。报告期内,本公司缴纳的基本养老保险费为人民币 7,461 万元(二零零五年:人民币 6,512 万元)。

2) 员工基本医疗保险: 根据本公司与江铜集团签定的一项综合服务协议及中国政府有关部门规定,本公司须向江铜集团缴纳员工工资的 18% 的福利费。江铜集团负责统一管理本公司员工之基本医疗保险及为本公司员工提供包括医疗服务在内的各项社会服务。报告期内,本公司缴纳的福利费总额为人民币 6,729 万元(二零零五年:人民币 5,753 万元)。

3) 员工工资总额 报告期内,本公司实际向全体员工实际发放工资总额(包括基本工资、年度奖金及其他津贴)为人民币 38,178 万元(二零零五年:人民币 32,507 万元)。

员工的结构如下:

### 1、专业构成情况

专业类别	人数
生产工人	10,341
工程技术人员	783
管理及营销人员	1,555
其他人员	726

### 2、教育程度情况

教育类别	人数
大专及以上	2,726
中专及高中	6,099
初中及以下	7,306

## 六、公司治理结构

### (一)公司治理的情况

报告期内,本公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《证券法》以及《关于加强社会公众股东权益保护的若干规定》、《关于提高上市公司质量意见》、《上市公司治理准则》、《国务院国资委关于国有控股上市公司股权分置改革的指导意见》及香港联交所上市规则附录十四《企业管治常规守则》(以下简称“管治守则”)、香港联交所上市规则附录十所刊载的《发行人董事买卖证券标准守则》以下简称“标准守则”)等境内外法律法规和条例,进一步规范和完善了公司法人治理结构,修订了公司章程,完成了股权分置改革。本公司深信,坚守良好的企业管制原则,提高公司运作透明度、独立性和建立有效的股东沟通机制,有助于本公司的稳健发展和提高股东价值。

除下述披露外,本公司于二零零六年度均遵守香港联交所上市规则附录十四之管治守则。以下为公司采纳的企业管治常规。

#### 1. 股东及股东大会

本公司致力于确保所有股东特别是中小股东享有平等地位、能够有效充分行使权利及履行相应义务,同时确保股东对法律、法规及《公司章程》规定的公司重大事项,享有知情权和参与权。

本公司股东会的召集、召开、议事和表决程序均严格遵循了本公司股份上市地的有关监管条例,同时符合本公司章程规定。同时本公司的各次股东大会均由境内律师提供了见证及核数师代表提供了监票。

## 2、控股股东和上市公司关系

江铜集团作为本公司的控股股东，依法行使其权利及承担其义务，本公司与控股股东发生的经济业务严格按照市场化及商业化原则及依照关联交易审批程序处理，没有发生超越股东大会直接或间接干预本公司经营活动的现象。本公司与控股股东在资产、机构、财务和人员等方面是相互独立的，本公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作。控股股东与本公司之间在本报告年度的交易详情，已列于按中国会计准则及制度编制的财务报告附注 47。

## 3、董事和董事会

本公司董事会主要负责制定本公司发展战略、管理架构、投资融资、预算、财务监控、人力资源等整体策略及营运监控，董事会亦负责按各上市地之上市规则或其它法例、法规的要求，规范本公司的运作及披露，并评述本公司的财务表现。报告期内，本公司董事长及总经理分别由何昌明先生及李贻煌先生担任，为两个明确划分的不同职位。董事长负责领导与监管董事会的运作，有效地规划董事会会议，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事。在董事长的领导下，董事会已采取良好的企业管治和程序，并采取适当步骤与股东保持有效沟通。总经理在董事会及其它高级管理人员的支持和配合下，负责本公司的日常生产经营管理，执行董事会制定的决策及作出日常管理决策。本公司章程已详细列明了本公司董事会、董事长以及总经理的职权。

本公司董事会由 11 名董事组成，其中外部执行董事 2 名及独立非执行董事成员 4 名，实际控制人派出执行董事 5 名。本公司董事会成员具有不同的行业背景，在企业管理、财务会计、法律、矿山开采及冶金方面拥有专业知识。董事会组成的详情，请参阅本报告之“董事、监事和高级管理人员”内之“董事、监事和高级管理人员”一段之内容。董事会成员之名单及其履历请参见本年报之“董事、监事和高级管理人员”内之“董事、监事及高级管理简历”一段。

在本报告期内，本公司第三届董事会已届期满，本届董事会是本公司成立以来的第四届董事会，董事的任期自二零零六年六月十五起至二零零九年年度股东周年大会召开期满。

本公司现有四名独立非执行董事。其中独立非执行董事张蕊女士，作为江西财经大学首席教授、会计学院院长、博士生导师，因其教育背景及经验，董事会认为，张女士符合香港联交所上市规则第 3.10(2) 条的有关独立非执行董事中必须至少有一名具备适当的会计或相关的财务管理专长要求。

按本公司组织章程的条例，董事长和其它董事(包括非执行董事)任期为三年(自获委任或连选之日起计)，可连选连任。按中国之公司法，监事任期亦为三年，可连选连任。

报告期内，本公司重新选举成立了下列董事会专业委员会：

### (a) 独立审核委员会：

本公司于一九九八年八月成立了独立审核委员会。独立审核委员会由本公司 4 名独立董事组成。审核委员会主席为张蕊女士。本公司独立审核委员会的职权主要包括检讨及监察本公司财务汇报质量和程序；检讨本公司内部监控制度的健全性和有效性，审议独立审计师的聘任及协调、检讨其相关工作效率和质量等。

报告期内，本公司独立审核委员会完成的主要工作包括：审阅并监察本公司年度、半年度、季度业绩报告及财务报告，就核数师发出的管理建议向本公司管理层作出回应；检讨本公司财务及会计政策及实务；协助董事会对本公司财务汇报程序、内部监控制度的有效性作出独立评价；就本公司的重大事项提供意见或提醒管理层关注相关的风险；就本公司关联交易发表独立意见。本公司审核委员会已审阅截至二零零六年十二月三十一日止年度的业绩公告及年度报告。

报告期内，独立审核委员会举行二次会议。独立审核委员会各成员均有出席该两次会议。

### (b) 薪酬委员会：

本公司于二零零五年九月成立了薪酬委员会。报告期内，本公司第四届董事会第一次会议选举本公司 4 名独立非执行董事尹鸿山、康义先生、涂书田先生及张蕊女士及 1 名执行董事何昌明先生组成新一届薪酬委员会。薪酬委员会主席为尹鸿山先生。董事会秘书为薪酬委员会秘书。薪酬委员会的职责乃依据香港联交所发布的管制守则中所提出的建议而制定，主要包括：就本公司董事及高级管理人员的薪酬制度及政策向董事会提出建议；就非执行董事的薪酬向董事会提出建议，及确定全体执行董事及高级管理人员的特定薪

酬待遇，包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额；确保任何董事或其任何联系人不得自行确定薪酬；其它各项管制守则中列明的职权建议。

二零零六年四月十九日，本公司举行了第一次薪酬委员会，讨论了二零零五年度董事（包括独立非执行董事）、监事及高级管理人员薪酬方案，并向董事会提出建议。所有4名独立非执行董事及1名执行董事均已出席会议。

## (二) 独立董事履行职责情况

### 1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
史忠良	4	4			
康义	8	6	2		
刘新熙	4	2	2		
尹鸿山	8	7	1		
张蕊	4	3		1	
涂书田	4	4			

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## (三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：本公司能够独立从事铜矿的采、选、冶等生产业务，并拥有独立的供应采购、销售、财务管理与核算等经营业务系统。

2、人员方面：除本公司董事长由母公司的法人代表兼任以外，其余高级管理人员没有在股东单位双重任职，均在公司领取薪酬；公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。

3、资产方面：本公司拥有德兴铜矿、永平铜矿、武山铜矿和贵溪冶炼厂的主要资产，包含了从采矿、选矿到冶炼的完整生产线，能够独立从事铜的采、选、冶业务，本公司生产过程独立完整，资产完整独立。

4、机构方面：本公司具有独立的、规范健全的组织结构和法人治理结构，所设的各部门独立开展有关业务。

5、财务方面：本公司设有独立的财务工作机构，建立了独立的会计核算体系，制定了一系列财务会计制度和财务管理制度；本公司独立在银行开户，独立纳税。本公司根据公司《章程》和公司有关规定独立作出财务决策，资金使用亦不受江铜集团的干预。

## 七、股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

二零零六年六月十五日，本公司召开了二零零五年度股东周年大会。该股东周年大会审议及批准了二零零五年度董事会报告、二零零五年度监事会报告、二零零五年度经审核的财务报表及核数师报告、年度利润分配方案及续聘二零零五年度境内外核数师的议案。会议批准授予董事会在符合相关法律法规的条件下行使公司所有分配及发行新股的一般性授权的特别决议案。年度股东大会会议决议公告刊登在二零零六年六月十六日的上海证券报、香港经济日报、虎报等报刊上。

### (二) 临时股东大会情况

二零零六年四月三日，本公司召开股权分置改革相关股东会议，审议通过了股权分置改革方案。该次会议决议公告刊登在二零零六年四月四日的上海证券报、香港经济日报、虎报等报刊。

## 八、董事会报告

### (一) 董事长报告

致各位股东：

非常感谢你们对本公司的信任和支持。本人欣然提呈截至二零零六年十二月三十一日止年度业绩报告。本财政年度，经审计的按中国会计准则及制度编制的主营业务收入为人民币 2,543,506 万元（二零零五年：人民币 1,334,069 万元），比上年增加人民币 1,209,437 万元（或增加：90.66%）；实现净利润为人民币 460,935 万元（二零零五年：人民币 185,138 万元），比上年增加人民币 275,797 万元（或增加：148.97%）。每股盈利为人民币 1.59 元（二零零五年：人民币 0.64 元），比上年增加人民币 0.95 元（或增加：148.44%）。

股息政策

以稳定的现金股息回报股东是本公司一贯秉承的股息政策。董事会已建议向全体股东派发截至二零零六年十二月三十一日止财政年度之末期股息，每 10 股人民币 4 元（A 股含税），二零零五年为每 10 股为人民币 1.92 元（A 股含税）。

### 1、经营回顾

#### 1) 行业发展状况

二零零六年度，中国经济继续保持高速增长，宏观调控及结构调整仍有利于中国铜工业的发展。报告期内，中国精铜产量较上年增长 17.8%，达到 292.5 万吨。而消费方面，国内铜消费仍属活跃，尽管表观消费量较上年减少 3.9%，但中国仍为世界第一大铜消费国，国内铜消费仍需大量进口。根据国家海关统计数据，2006 年度中国净进口精铜大约为 59.5 万吨。在全球，根据国际铜研究小组（ICSG）最近公布的数据，二零零六年全球精铜产量为 1,738.4 万吨，其中矿铜产量大约 1495.9 万吨。全球的精铜消费量约为 1,702.2 万吨，当年精铜供给大于需求。

#### 2) 市场回顾

上半年，经济增长预期、库存未能及时补足、隐性库存降低、中国电力和铁路的大规模投资计划及基础设施、制造业、汽车、房地产等行业的快速发展，吸引了大规模商品期货投资基金及消费商的买兴，由此，铜的金融属性超越其商品属性，铜价获得快速而迅猛的上涨。在上半年的短短 5 个月内，铜价由年初的 4440 美元/吨，上涨至 8790 美元/吨。下半年，由于全球经济增长趋缓，及过高的铜价拟制铜消费增长的忧虑，铜价开始有所回落，呈现高位盘整态势。

报告期内，伦敦金属交易所三个月期货铜平均收盘价为 6,665 美元/吨，现货铜平均收盘价为 6721 美元/吨，分别比上年提高 90.2% 及 82.7%。同样地，国内三个月期货铜平均收盘价（含税）为人民币 60,748 元/吨，当月期货铜平均收盘价（含税）为人民币 60,794 元/吨，分别比上年提高 84.9% 及 77.9%。

#### 3) 业务拓展

##### 冶炼业务拓展

报告期内，公司控股子公司——四川康西铜业公司年产 3 万吨粗炼扩建和环保治理项目已基本建成。每年将为公司新增粗铜原料 1 万吨。另外，公司重点工程年产 30 万吨阴极铜的贵冶四期工程正抓紧建设，预计在二零零七年年中，将有部分工艺及设备先期投入生产，全部工程项目的建设预期在 2007 年末可完成。

##### 矿山业务拓展

报告期内，德兴铜矿富家坞铜矿区的建设正在加紧进行，预计在 2007 年末可基本建成。武山铜矿日处理矿石 5000 吨的选矿扩建项目及永平铜矿露采转为坑采项目也正按计划推进。

##### 资源综合利用及节能环保业务拓展

报告期内，公司贵冶电炉渣选铜项目已建成并投入使用，当年回收铜金属 4700 吨、金 89 公斤、银 3000 公斤，实现了当年达产达标、当年收回全部投资的好成绩。公司另外几个节能环保项目——贵阳阳极炉和硫酸低温余热回收工程、渣选铜扩建工程及亚硝酸环保扩建项目目前正在筹建之中。项目建成后，将有利于



环保，同时可节约能源，降低公司冶炼成本。

#### 铜加工及其他业务拓展

报告期内，公司控股子公司江西铜业铜合金公司年产 22 万吨铜杆线项目已经建成投产，二零零六年已生产铜杆线大约 9.44 万吨。公司控股子公司江铜瓮福化工公司年产 40 万吨硫酸项目基本建成并进入试生产。国际资源业务拓展

报告期内，公司展开了对加拿大 BCMETALS 拥有的红晶矿项目的收购尝试，尽管双方已签署的带有条件的收购协议最终未能生效，然而，此项举动令公司累积了一定的国际化业务经验，相信将有助于未来公司国际化资源战略的实施。

#### 公司营运业务拓展

报告期内，为满足公司不断扩大的业务发展计划，强化市场开拓，公司进一步改革了公司的营销体系和原料采购体系，并先后在深圳、上海、北京设立了营销网络。在财务管理方面，公司进一步拓宽了融资渠道和融资方式，大大降低了融资成本。截至本报告日，公司分次发行了累计 20 亿元人民币的短期融资券，较同期银行借贷节约融资成本约 4300 万元人民币。

#### 4) 公司价值及品牌

随着公司发展战略目标的逐步实现，公司的业绩正呈现持续高速发展态势，公司的实力得到进一步壮大和提升，公司抗风险能力亦在不断增强，股东的财富不断增加。二零零六年度，公司市值最高已达 387 亿元人民币。2006 年 9 月，美国《商业周刊》杂志根据营业额及资产回报率增长趋势，将公司列为二零零六年亚洲上市公司 50 强中的第 22 位。《福布斯》杂志根据长期运营和持续盈利能力，将公司列为“2006 年度中国顶尖企业”，排名第 9 位。

## 2、前景及策略

国内经济将继续稳定增长，但受宏观调控政策影响，及新增或扩建铜冶炼项目将受到严格审批控制，预计国内精铜产量增长速度可能放缓。其中国家统计局发布的二零零七年一至二月国内精铜产量已经显示，国内精铜产量较上年同期就已下降了 1.8%。

在铜消费方面，国内庞大的电网改造、铁路建设、新农村基础设施建设等大规模投资及其他制造业的发展，仍将支持中国铜消费需求上升。此外，全球铜金属的社会库存仍处于较低水平，短期内仍将难以获得补足，因此，预计二零零七年世界铜价将继续在高位震荡。

就原生铜的冶炼加工费（TC/RC）而言，高铜价促使全球铜行业转向寻求再生铜资源的利用。根据国际铜研究小组公布的数据，二零零六年世界再生铜金属产量增长为 7%，增速快于原生铜金属产量；此外国内再生铜资源数据更充分显示其利用水平获得显著提高。据统计，二零零六年国内再生铜金属产量为 168 万吨，因此，尽管目前原生铜的冶炼加工费（TC/RC）有所下降，但预期在世界矿山铜产量不断增加和再生铜资源被进一步充分利用的双重影响下，铜精矿的供需将获得改善，冶炼加工费（TC/RC）将存在回升的可能。

有鉴于此，公司将重点抓好以下几项工作：

#### 1) 强化资源战略，提高铜资源保障能力。

在贵冶 30 万吨铜冶炼工程完工后，本公司铜冶炼产能将达 70 万吨/年，位居世界前列；铜材加工能力也已经达到 37 万吨/年。由此本公司将逐步把战略重心转移到自有资源的开发利用和外部资源获取上，以提高本公司原料自给率。

本公司在继续做好公司自有矿山富家坞铜矿开采、永平铜矿露天转坑采、武山铜矿 5000 吨扩建等矿山项目建设的同时，也将加大境内外矿山开发勘探力度。二零零七年二月，本公司成立资源部，对国内外铜矿山开发、勘探进行统筹规划。本公司也将择机购入外部矿山，二零零七年三月本公司董事会会议已经审议通过江铜集团注入城门山铜矿的决议。在大力拓展矿山的同时，本公司也将加强精铜另一主要原料废杂铜的生产基地建设。二零零七年一月，本公司与长盈集团（控股）有限公司等合作方在废杂铜的重要来源地广东清远合资设立江铜长盈（清远）铜业有限公司。

2) 在业务扩张的同时，完善管理体制，提高管理效率与效能。

随着本公司的快速发展和规模不断扩张，本公司需要对原有管理体制进行完善，本公司已聘请专业管理机构，按照“结构合理、配置科学、程序严密、制约有效”的要求，对公司经营体制、管理制度进行全面梳理，健全公司内部管理体系，强化风险控制和内部执行力，形成有利于公司健康发展的管理体制和运行机制，以期提高效率与效能。

3) 积极做好资产注入和 A 股增发工作

本公司将协助控股股东江铜集团履行二零零六年股权分置改革时做出的注入或转让与铜业相关资产的承诺。二零零七年三月十六日，本公司第四届董事会第六次会议审议通过本公司向江铜集团等不超过 10 家特定对象非公开发行不超过 29,000 万股 A 股股票的议案。其中，江铜集团以其持有的矿山或铜加工等资产或股权作价认购不低于本次发行股份总数的 44.63%。有关资产注入及 A 股增发详细情况参见本公司发布于二零零七年三月二十日日出版的上海证券报、香港经济日报及虎报等报刊上的公告。

致谢

本人谨代表董事会感谢股东和社会各界对本公司长期以来的关心和支持，向本公司各位董事、监事、各位高级管理人员为本公司作出的贡献以及全体员工在过去一年的辛勤劳动深表谢意。

董事长

李贻煌

中国江西

二零零七年四月十八日

## (二) 管理层讨论与分析

### 1、营运资本及现金流量

报告期内，本公司获得的经营性现金净流入为人民币 22.0 亿元，比上年增加人民币 0.37 亿元。在财务融资方面，本公司融资渠道进一步拓宽。报告期内，本公司除向金融机构借贷资本人民币 64.7 亿元外，还向债券市场发行了本公司第一期、第二期短期融资券，累计融资人民币 10 亿元。透过发行短期融资券，减少了本公司利息支出。报告期内，在保证生产经营和业务拓展所需资金及派发现金红利外，本公司加快了还贷力度，全年累计共偿还银行债务人民币 65.7 亿元。

于报告期末，本公司在银行的借款总额为人民币 29.0 亿元，其中一年内到期偿还的借款为人民币 17.0 亿元，利率大约为 3.60%~7.02%。此外，本公司尚有一年内应偿还的短期融资券人民币 5 亿元，利率为 3.23%。

报告期内，本公司用于贵冶四期扩建、富家坞开发、武山铜矿日处理矿石 5000 吨技改工程项目等投资业务的现金支出共计为人民币 20 亿元。比上年增加人民币 10 亿元。

于报告期末，本公司持有的现金及现金等价物约为人民币 10.2 亿元。

### 2、财务状况及资本结构

于报告期末，本公司总资产已由上年末的人民币 131.3 亿元增加到 187.5 亿元，总负债由上年末的人民币 42.6 亿元增加到 57.7 亿元。资产负债率为 30.78%，降低了大约 1.66 个百分点。资本负债比（负债÷股东权益）45.97%。

### 3、其他业务利润

尽管由于上半年全球铜价大幅震荡和攀升，使本公司为外购原料加工成阴极铜的套期保值业务损失了投机性盈利约为人民币 135,102 万元（按照中国会计准则列为其他业务亏损），较上年增加人民币 80,489 万元。然而，本公司相信，在二零零六年上半年铜价按日波幅甚至超过生产商所收取的铜加工费的情况下，为外购铜原料加工成阴极铜业务进行保值，符合大型铜生产商的稳健性原则，有利于本公司避免铜价的剧烈波动可能导致加工阴极铜业务的毛利流失。

## (三) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
有色金属(阴极铜及加工)	11,909,497	8,199,876	31.1	102.04	79.32	增加8.7个百分点
铜材加工(铜杆线及加工)	10,104,734	7,209,190	28.7	126.66	102.53	增加8.5个百分点
贵金属(黄金/白银)	2,835,701	1,815,437	36.0	21.60	14.20	增加4.2个百分点
化工及其他(硫酸及硫精矿及综合回收产品等)	585,126	472,036	19.3	-10.77	98.44	减少44.4个百分点
合计	25,435,058	17,696,539	30.4	90.66	77.68	增加5.1个百分点
其中:关联交易(注)	2,024,519	1,412,784	30.2	205.90	158.24	增加12.9个百分点

注:报告期内,本公司向关联方销售产品取得的主营业务收入为人民币202,452万元。

2、主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
中国大陆	23,141,382	85.18
香港	949,803	21.13
韩国	343,375	
日本	75,795	
澳大利亚	34,070	107.85
比利时	23,135	39.44
荷兰	322,726	1,916.03
新西兰	3,732	
英国	388,522	
美国	118,142	
德国	33,486	
其他地区	890	-91.95
合计	25,435,058	90.66

3、下表列示了本公司利润及结构变化

单位:千元 币种:人民币

分行业利润	2005年度		2006年度		变化	
	金额	占总利润比率(%)	金额	占总利润比率(%)	金额	占总利润结构变化
有色金属(阴极铜及加工)	1,322,000	39.10	3,709,621	47.94	2,387,621	增加了8.84个百分点
铜材加工(铜杆线及加工)	898,559	26.58	2,895,544	37.42	1,996,985	增加了10.84个百分点
贵金属(黄金/白银)	742,318	21.96	1,020,264	13.18	277,946	下降了8.78个

						百分点
化工及其他（硫酸及硫精矿及综合回收产品等）	417,902	12.36	113,090	1.46	(304,812)	下降了10.90个百分点
合计	3,380,779	100.00	7,738,519	100	4,357,740	-

4、下表列示了二零零六年与二零零五年本公司主营业务收入及其结构情况：

	二零零六年		二零零五年		增加（减少）	
	销售收入	占总销售收入	销售收入	占总销售收入	销售收入	%
	人民币千元	%	人民币千元	%	人民币千元	
阴极铜	11,774,601	46.4	5,617,526	42.1	6,157,075	109.6
加工阴极铜	134,895	0.5	277,240	2.1	-142,345	-51.3
铜杆线	10,020,405	39.4	4,448,658	33.3	5,571,747	125.2
委托加工铜杆线	84,329	0.3	9,447	0.1	74,882	792.7
黄金	1,819,517	7.2	1,608,607	12.1	210,910	13.1
白银	1,016,185	4.0	723,444	5.4	292,741	40.5
硫酸	211,915	0.8	302,653	2.3	-90,738	-30.0
硫精矿	163,314	0.6	166,540	1.2	-3,226	-1.9
其他废品等	209,897	0.8	186,577	1.4	23,320	12.5
合计	25,435,058	100.0	13,340,692	100.0	12,094,366	90.7

#### 1) 有色金属

报告期内，受益于阴极铜价格与上年相比大幅上涨及自营阴极铜销量上升，本公司有色金属销售收入比上年增长 601,473 万元人民币（或增长 102.04%）；同时，由于外购铜原料价格也大幅上涨，本公司有色金属成本比上年增长 362,711 万元人民币（或增长 79.32%）。报告期内，有色金属毛利比上年增长 238,762 万元人民币（或增长 180.61%），占总毛利的比重由上年的 39.10% 提升到 47.94%。

#### 2) 铜材加工

报告期内，由于铜价上涨联动铜杆线价格大幅上涨及 22 万吨铜合金材料项目建成投产，公司铜杆线销售量增加，本公司铜材加工收入比上年增长 564,663 万元人民币（或增长 126.66%）。同时，由于阴极铜等原料价格大幅上涨、销售量增加，本公司铜材加工成本比上年增长 364,964 万元人民币（或增长 102.53%）。报告期内，铜材加工毛利比上年增长了 199,699 万元人民币（或增长 222.24%），占总毛利的比重由上年的 26.58% 提升到 37.42%。此外，除本公司直接提供铜杆线生产用原料（阴极铜）外，亦从市场购买阴极铜供铜杆线生产之用，因此铜杆线销售毛利率较本公司阴极铜毛利率低。

#### 3) 贵金属

报告期内，由于黄金、白银价格上涨，本公司贵金属收入比上年增长 50,365 万元人民币（或增长 21.60%）。同期，外购含金、含银原料价格也上涨、本公司贵金属成本比上年增长 22,571 万元人民币（或增长 14.20%）。报告期内，贵金属毛利比上年增长了 27,795 万元人民币（或增长 37.4%），占总毛利的比重由上年的 21.96% 下降到 13.18%。

#### 4) 化工产品及其他

报告期内，硫酸及硫精矿价格下跌，本公司化工产品主营业务收入及毛利均有所下降。报告期内，化工产品及其他综合回收产品毛利额为人民币 11,309 万元，比上年减少 30,481 万元人民币（或降低了 72.94%）。占总毛利的比重由上年的 12.36% 降低到 1.46%。

#### (四) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 200,311 万元，比上年增加 99,657 万元，增加的比例为 99.01%。

#### 1、本公司控股（参股）公司生产经营情况

##### 1) 江西铜业铜材有限公司：

公司注册资本为人民币 22,500 万元，本公司持有其注册资本的 60%。主要业务为生产、加工和销售铜杆、铜线。报告期内，该公司全年累计实现铜杆、铜线销售(含铜杆线加工)共 17.7 万吨，比上年增加 1.9 万吨（或增加：12%）。于报告期末，该公司拥有总资产为人民币 40,009.95 万元。全年实现销售收入为人民币 300,770.72 万元，比上年减少人民币 145,039.8 万元（或减少：32.53%），实现净利润人民币 4,229.79 万元，比上年增加人民币 2,308.08 万元（或增加：120%）。

2) 康西铜业有限责任公司：

公司注册资本为人民币 14,000 万元，本公司持有其注册资本的 57.14%。主要业务为从事铜的粗炼，产品包括粗铜、硫酸等。报告期内，该公司为本公司提供粗铜大约 2 万吨。实现销售收入为人民币 105,418 万元，比上年增加人民币 41,157 万元（或增加：64.05%），实现净利润人民币 13,330 万元，比上年增加人民币 11,895 万元（或增加：828.92%）。

3) 山西刁泉银铜矿业有限公司：

公司注册资本为人民币 7,616 万元，本公司持有其注册资本的 45.96%。主要业务为从事铜矿开采及选矿，产品为铜精矿等。报告期内，该公司为本公司提供铜精矿 1,517 吨。实现销售收入为人民币 8,502 万元，比上年增加人民币 2,809 万元（或增加：49.34%），实现净利润为人民币 921 万元，比上年的增加人民币 119 万元(或增加 14.84%)。

4) 香港保弘有限公司：

公司注册资本为港币 5,000 万元，本公司持有其注册资本的 55%。主要业务为从事进出口贸易及相关技术服务。于报告期末，该公司拥有总资产为港币 5,905 万元，全年实现净利润港币 515 万元。

5) 江西铜业铜合金有限责任公司

公司注册资本为人民币 19,950 万元，本公司持有其注册资本的 60%。主要业务为生产、加工和销售铜杆、铜线。报告期内，该公司建成投产，全年累计实现铜杆、铜线销售(含铜杆线加工)共 9.4 万吨。于报告期末，该公司拥有总资产为人民币 22,110 万元。全年实现销售收入为人民币 5,648 万元，实现净利润人民币 897 万元。

6) 深圳江铜营销有限公司

二零零六年六月，本公司投资人民币 3,000 万元，成立了深圳江铜营销有限公司，该公司主要经营业务为销售有色金属等。该公司全年实现销售收入为人民币 260,893 万元。实现净利润人民币-784 万元。

7) 上海江铜营销有限公司

二零零六年六月，本公司投资人民币 2,000 万元，成立了上海江铜营销有限公司，该公司主要经营业务为销售有色金属等。于报告期末，该公司拥有总资产为人民币 8,659 万元。全年实现销售收入为人民币 140,673 万元。实现净利润人民币 481 万元。

8) 北京江铜营销有限公司

二零零六年七月，本公司投资人民币 1,000 万元，成立了北京江铜营销有限公司，该公司主要经营业务为销售有色金属等。于报告期末，该公司拥有总资产为人民币 5,102 万元。全年实现销售收入为人民币 6,562 万元。实现净利润人民币 6 万元。

2、募集资金使用情况

二零零五年七月二十五日，本公司于香港配售 23,100 万 H 股，净募集资金约人民币 89,600 万元。截至报告期末，该等募集资金已经使用完毕。

报告期内，本公司利用募集资金投资项目情况如下：

1) 贵冶四期工程

项目总投资预计约为人民币 364,476 万元。截至报告期末,该工程已累计投资人民币 83,759 万元,其中使用配售 H 股募集资金约人民币 64,371 万元,使用非募集资金约为人民币 19,388 万元,该工程累计完成投资额 23%。报告期累计投资为人民币 71,409 万元。该项目预计于二零零七年末建成。项目建成后,本公司每年阴极铜产量预计可达到 70 万吨,以此规模,本公司将跻身于世界少数几个大型生产商之一。

## 2) 富家坞矿区开采建设项目

项目总投资大约为人民币 105,254 万元。截至报告期末,该工程累计投资人民币 69,186 万元,其中累计使用包括二零零一年本公司发行 A 股募集资金人民币 4,099 万元及配售 H 股的募集资金人民币 13,488 万元,共计 17,587 万元。报告期累计投资为人民币 28,621 万元。项目建成后,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,同时可生产铜精矿含铜 22,265 吨/年,稳定本公司铜原料的自给量。

## 3) 武山铜矿 5,000 吨扩建工程

项目总投资大约为人民币 25,731 万元。截至报告期末,该工程累计投资人民币 13,918 万元,其中使用本次配售 H 股的募集资金人民币 6,932 万元。报告期累计投资为人民币 7,421 万元。项目建成后,武山铜矿每日矿石处理能力将从现在的 3,000 吨提升到 5,000 吨。预计可增加本公司自产铜精矿约 6,145 吨,含金 107 公斤,含银 10,000 公斤。

## 4) 闪速炉渣选矿回收铜工程

该项目预计总投资为人民币 23,924 万元。截至报告期末,已累计投资人民币 23,854 万元,其中使用本次配售 H 股的募集资金人民币 2,470 万元。报告期累计投资为人民币 1,766 万元。该项目是本公司一项资源综合利用和环保工程项目,是本公司发展循环经济的重要项目之一,其技术属国内首创。该项目已于报告期内建成投产,并于当年收回全部投资。

## 5) 阳极炉烟气余热回收工程

该项目预计总投资为人民币 5,424 万元。截至报告期末,已累计投资人民币 3,742 万元,其中使用本次配售 H 股的募集资金人民币 977 万元。报告期累计投资为人民币 2,099 万元。该项目是本公司环境治理及发展循环经济的又一重要项目。项目建成后,预计可年产蒸汽 20 万吨,相当于节省 2 万吨标准煤的能耗。按年可节省煤耗的经济价值大约为人民币 1,200 万元。

## 3、非募集资金项目情况

### 1) 江铜—瓮福化工有限公司 40 万吨硫酸工程

二零零五年五月,本公司与贵州瓮福化工有限公司于江西永平共同投资江铜—瓮福化工有限公司,其中本公司出资 12,705 万元人民币,占该公司注册资本的 70%。该项目总投资预计为人民币 34,489 万元,截至报告期末,已累计投资人民币 30,827 万元。报告期累计投资为人民币 23,034 万元。

### 2) 四川康西铜业有限公司环保节能工程

二零零五年十月,本公司向四川康西铜业有限公司追加人民币 4,000 万元投资,用于该公司环保节能工程项目建设。该项目总投资预计为人民币 9,480 万元,截至报告期末,已累计投资人民币 8,667 万元。报告期累计投资为人民币 4,466 万元。该项目投资建成后,该公司将新增年产粗铜 1 万吨。

### 3) 投资江西铜业集团财务有限公司

二零零六年七月,本公司与江铜集团、中国建设银行等 7 家公司共同投资人民币 30,000 万元成立了江西铜业集团财务有限公司。其中本公司投资 10,000 万元,占该公司注册资本的 33.33%。该公司二零零六年十二月已经开始营业。

### 4) 亚砷酸扩建工程

二零零六年十二月，本公司开始 30 万吨铜冶炼配套亚砷酸环保扩建工程。该工程预计总投资人民币 11,300 万元。截至报告期末，累计投资人民币 1,167 万元。该工程预计将在二零零七年底竣工。该工程建成后可使本公司回收亚砷酸 1,300 吨/年及铜金属 2,500 吨/年。

(五)报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(六)董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

1) 公司于二零零六年三月三日召开三届二十三次董事会会议，审议批准本公司实施股权分置改革方案。决议公告刊登于二零零六年三月六日的上海证券报、中国证券报、经济时报及香港经济日报、虎报等报刊。

2) 公司于二零零六年四月十九日召开三届二十四次董事会会议，审议批准本公司二零零五年度境内外财务审计报告、二零零五年度年报及其摘要、董事会报告、董事长报告和管理层讨论与分析及监事会报告；二零零五年度利润分配方案；2005 年度执行董事薪酬及年终奖金、监事报酬；提请股东周年大会批准续聘德勤华永会计师事务所有限公司和香港德勤会计师行分别为公司境内和境外会计师；提议在股东周年大会上向股东提呈一项发行股份的一般性授权的特别决议案；审议及批准了公司二零零六年生产经营计划；及关于确认召开股东周年大会事宜。决议公告刊登在二零零六年四月二十日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

3) 公司于二零零六年四月十九日召开三届二十五次董事会会议，审议批准本公司按照中国会计准则及会计制度编制的未经审计的 2006 年第一季度报告。决议公告刊登在 2006 年 4 月 20 日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

4) 公司于二零零六年五月三十日召开三届二十六次董事会会议，审议批准在北京、上海、深圳成立三家营销子公司。决议公告刊登在 2006 年 5 月 31 日的上海证券报、香港经济日报、虎报。。

5) 公司于二零零六年八月八日召开四届一次董事会会议，审议批准新一届董事会成员及选举新一届董事长事宜；投资设立一矿产投资公司，实施海外资源开发战略。决议公告刊登在二零零六年八月九日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

6) 公司于二零零六年八月二十二日召开四届二次董事会会议，审议批准公司二零零六年半年度报告正本及摘要；半年度财务报表；半年度利润分配议案。决议公告刊登在二零零六年八月二十三日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

7) 公司于二零零六年十月十六日召开四届三次董事会会议，审议批准本公司按照中国会计准则及会计制度编制的未经审计的二零零六年第三季度报告。决议公告刊登在二零零六年十月十七日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

8) 公司于二零零六年十二月五日召开四届四次董事会会议，审议通过本公司与控股子公司签订的关联交易合同事宜。决议公告刊登在二零零六年十二月七日的上海证券报、香港经济日报、虎报。

#### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

##### 1) 二零零五年度利润分配执行情况

二零零六年六月十五日，本公司召开的二零零五年度股东周年大会审议批准了二零零五年度利润分配方案。二零零六年七月五日，本公司依据该项决议向全体股东派发了每 10 股现金红利 1.92 元(A 股含税)。

##### 2) 股权分置改革

二零零六年四月三日，本公司召开股权分置改革相关会议，审议通过了股权分置改革；非流通股股东向 A 股股东每股支付 2.2 股的对价。至二零零六年四月十九日，本公司非流通股股东已经将该等股份支付给 A 股股东。

##### 3) 发行短期融资券情况

二零零五年十一月一日，本公司召开临时股东大会，批准本公司可发行累计偿债余额不超过人民币 20 亿元的短期融资券及相关授权的议案；于二零零六年二月十四日，本公司已获中国人民银行备案通知。二零零六年三月一日，本公司完成了该融资券的第一次发行。第一次发行总额为人民币 5 亿元，发行价格为人民币 100 元面值，利率为 2.28%，期限 90 天；二零零六年五月二十五日，本公司完成了该融资券的第二次发行。发行额度为人民币 5 亿元，发行价格为人民币 100 元面值，利率为 3.23%，期限 1 年；二零零七年一月十日，本公司完成了该融资券的第三次发行。发行额度为人民币 10 亿元，发行价格为人民币 100 元面值，利率为 3.8%，期限 1 年。

#### (七) 利润分配或资本公积金转增预案

经审计，本公司按中国会计准则和国际财务报告准则编制的截至二零零六年度十二月三十一日财政年度的净利润及本年溢利分别为人民币 4,609,345,518 元及人民币 4,704,736,000 元。根据《公司法》及本公司章程，董事会建议，按中国会计准则计算的税后利润，分别提取法定公积金 10%；提取任意盈余公积金 30%，共计为人民币 1,866,809,382 元。

董事会建议以二零零六年末总股本 2,895,038,200 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4 元（A 股含税），合计金额为人民币 1,158,015,280 元。H 股股东的股息将派发于二零零七年六月一日登记在本公司 H 股股东名册上的 H 股股东；A 股股东的股权登记日将在本公司申请获得中国证券结算登记有限责任公司上海分公司受理后，按有关规定另行公告。

本次分配不实施公积金转增股本。按中国会计准则及制度编制的剩余累计未分配利润人民币 2,840,949,489 元结转以后年度分配。

董事会建议方案将提呈二零零七年六月二十六日（星期二）召开的股东周年大会审议批准。

## 九、监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

二零零六年度，江西铜业股份有限公司（“本公司”或“公司”）监事会依照《公司法》及公司章程的有关规定，年度内开展了各项工作，列席公司董事会会议两次，召开公司监事会会议三次，讨论审议了公司二零零六年半年度业绩报告和二零零五年度业绩报告、财务报告、监事会报告及利润分配方案等重大事宜。对本公司重大决策以及董事会的运作情况行使了监督权。

1、二零零六年四月十九日，本公司召开了三届七次监事会会议，会议由监事会主席汪茂贤先生主持，应到监事五人，实到监事五人。审议了《二零零五年度报告及其摘要》、《二零零五年度财务报告》、《二零零五年度监事会报告》、二零零五年度利润分配方案、二零零五年度董事会酬金及年终奖金、监事会报酬和高管人员奖金。

2、二零零六年六月十日，本公司召开四届一次监事会会议，会议由汪茂贤先生主持，应到监事五人，实到监事五人。会议以举手表决方式，选举汪茂贤先生为第四届监事会主席。

3、二零零六年八月二十二日，本公司召开四届二次监事会会议，会议由监事会主席汪茂贤先生主持，应到监事五人，实到监事五人。审议了《二零零六年半年度报告及其摘要》、《二零零六年半年度财务报告》、《二零零六年半年度监事会报告》；审议通过二零零六年上半年度不派中期股息事宜。

### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，本公司按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，对本公司年内股东大会、董事会召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议执行情况、公司董事、高级管理人员的诚信与勤勉尽职进行了监督。监事会认为，本公司决策程序合法，严格按内部控制制度运作，不存在关联方异常占用本公司资金的现象，没有为关联方及其他个人及任何第三方提供担保。董事、高管人员执行公务时，认真履行了诚信与勤勉义务，没有违反法律、行政法规、公司章程和损害公司利益的行为。

### (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见



监事会通过对本公司的财务状况及财务结构的检查与审核，认为公司财务状况运行良好，不存在任何重大风险。境内外会计师事务所对本公司二零零六年度内之已审阅的按国际会计准则编制的财务报告，客观、公正、真实地反映了公司财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司没有出售资产的行为，没有损害部分股东权益或造成公司资产流失的行为。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易订立程序符合上市规则的规定，关联交易信息披露及时充分，关联交易合同履行体现了公正、公平的原则，没有损害股东或公司权益的行为。

十、重要事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

1) 购买商品、接受劳务的重大关联交易

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（元）	关联交易金额（千元）	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式
江铜集团	粗杂铜含铜(吨)	采购价+采购费	32,884	1,003,888	16.6	验货付款
江铜集团	粗杂铜含金(公斤)	市场价	129,326	49,545	14.1	验货付款
江铜集团	粗杂铜含银(公斤)	市场价	2,221	88,506	31.5	验货付款
江铜集团	铜精矿含铜(吨)	市场价	44,067	476,914	6.8	验货付款
江铜集团	铜精矿含金(公斤)	市场价	149,974	27,438	5.1	验货付款
江铜集团	铜精矿含银(公斤)	市场价	2,589	13,308	4.1	验货付款
江铜集团	铜精矿含硫(吨)	市场价	63	1,264	8.8	验货付款
江铜集团	金银物料	市场价		14,369	16.1	验货付款
江铜集团	材料	市场价		211,723	21.7	验货付款
江铜集团	备件	市场价		158,307	29.9	验货付款
江铜集团	设备	市场价		28,986	5.4	验货付款
江铜集团	厂内运输	江西省客货运价格标准		134,977	66.9	按月结算
江铜集团	供水	成本+税金		2,045	100.0	按月结算
江铜集团	汽车修理	江西省机动车辆维修定额标准		9,616	99.0	按月结算
江铜集团	机电维修	行业定价		128,872	100.0	按月结算
江铜集团	工程建筑	江西省建筑定额标准		123,579	8.1	按月结算
江铜集团	办公楼租赁	成本+税金		5,097	100.0	按月结算
江铜集团	公共设施服务	按成本及双方员工比分摊		25,398	100.0	按月结算
江铜集团	职工福利费	按员工薪酬18%		68,286	100.0	按月结算
江铜集团	代收养老保险	按员工薪酬20%		75,860	100.0	按月结算
江铜集团	环境卫生租赁费	按成本及双方员工比分摊		2,449	100.0	按月结算
江铜集团	环境绿化	按成本及双方		5,141	100.0	按月结算

		员工比分摊				
江铜集团	中小学教育费	按成本及双方 员工比分摊		6,438	100.0	按月结算
江铜集团	电讯服务	按成本及双方 资产比分摊		4,632	100.0	按月结算
江铜集团	管理费摊销	按成本及双方 员工比分摊		8,681	100.0	按月结算
江铜集团	土地使用费	评估价		15,000	100.0	年终支付
江铜集团	采矿权租赁	评估价		1,984	100.0	年终支付
江铜集团	期货代理服务费	市场价		8,908	85.8	验收支付
江铜集团	驻外办事处费用	按成本及双方 资产比分摊		4,113	100.0	按月结算
江铜集团	材料、备件	市场价		750	2.2	验货付款
江铜集团	厂内运输	12元/吨		2,923	100.0	按月结算
江铜集团	公路运费	市场价		3,241	49.0	验收支付
江铜集团	电费(度)	成本+税金	0.48	4,902	30.6	按月结算
江铜集团	水费(吨)	成本+税金	0.34	72	40.0	按月结算
江铜集团	管理费	按成本及员工 比分摊		3,567	70.4	按月结算
江铜集团	租赁费	协议价		2,574	100.0	按月结算

## 2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

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(元)	关联交易金额(千元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
江铜集团	阴极铜	市场价	52,406	1,711,463	14.5	验货付款
江铜集团	硫酸	市场价	178	1,438	0.7	验货付款
江铜集团	阴极铜加工	市场价	1,045	43,956	32.6	验货付款
江铜集团	铜杆	市场价	59,600	183,940	1.8	验货付款
江铜集团	粗硫酸铜	协议价		92,245	100.0	验货付款
江铜集团	黑铜泥	协议价		19,413	100.0	验货付款
江铜集团	白烟尘	协议价		6,536	100.0	验货付款
江铜集团	废渣	协议价		18,630	100.0	验货付款
江铜集团	材料	市场价		97,529	32.8	验货付款
江铜集团	备件	市场价		7,747	74.9	验货付款
江铜集团	气体	协议价		4,533	100.0	验货付款
江铜集团	供电	成本+税金		72,572	23.0	按月结算
江铜集团	供水	成本+税金		1,210	7.3	按月结算
江铜集团	供汽	成本+税金		572	100.0	按月结算
江铜集团	通讯	按成本及电话数量分摊		87	4.1	按月结算
江铜集团	办公楼租赁费	成本+税金		56	100.0	按月结算
江铜集团	管理费用摊销	按成本及双方员工比分摊		2,204	79.9	按月结算
江铜集团	铜杆线	市场价	49,767	21,699		验货付款
江铜集团	委加铜杆线	市场价	623	44,209		验货付款
江铜集团	边角料	市场价	42,802	10,928	100.0	验货付款
江铜集团	销售材料	市场价		630	8.7	验货付款

## 2、共同对外投资的重大关联交易

二零零六年七月,本公司与江铜集团等7家公司于江西贵溪共同投资江西铜业集团财务公司,该公司注册资本为人民币30000万元,其中本公司以现金出资,出资额为人民币10,000万元,占该公司注册资本的33.33%。江铜集团以现金出资,出资额为人民币12,000万元,占该公司注册资本的40%。组建江铜集团财务有限公司的详情已于本公司于二零零五年六月三日刊发的公告披露。

(四) 本年度公司无托管事项。

(五) 本年度公司无承包事项。

(六) 本年度公司无租赁事项。

(七) 本年度公司无担保事项。

(八) 本年度公司无委托理财事项。

(九) 已签订合同的铜原料数量

年份	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
数量(矿量吨)	280,000	340,000	340,000	190,000	170,000	80,000

(十) 承诺事项履行情况

1、于一九九七年五月二十二日，控股股东江铜集团向本公司作出如下承诺：

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。另外，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，江铜集团已遵循了以上承诺。

2、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
江铜集团	在股权分置改革方案实施后一年内，向本公司股东大会提议将江铜集团拥有的且符合本公司发展战略要求的与铜业相关资产向本公司注入或转让。	2007年3月16日，本公司四届董事会第六次会议审议通过本公司向江铜集团等不超过10家特定对象非公开发行不超过29000万股A股股票的议案。其中，江铜集团以其持有的矿山或铜加工等资产或股权作价认购不低于本次发行股份总数的44.63%。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。德勤华永会计师事务所为公司的境内审计机构，香港德勤会计师行为公司境外审计机构。报告期内，本公司支付上述境内外核数师的报酬分别为257.1万人民币和252.9万人民币（二零零五年分别为：211.45万港币和256.55万港币），除此之外，本公司亦须承担其现场工作期间的食宿等杂费，但本公司无须支付上述境内外审计机构的相关工作人员的差旅费。德勤华永会计师事务所及香港德勤会计师行已经连续10年为本公司提供审计业务。

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

1、按财政部、安全生产监管总局2006年12月8日发布的财企[2006]478号文关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知，公司需从2007年起计提安全费用。该文件规定，公司金属矿山的计提标准是露天矿山每吨原矿4元，井下矿山每吨原矿8元。公司一贯注重安全生产，多年来均在安全生产上安排了相关费用，故此项安全费用的提取不会对公司利润造成重大影响。

2、报告期内，国家取消了资源税30%的免征优惠政策，使本公司成本上升人民币1,593万元。

3、根据赣府发 10 号令《江西省外商投资企业和外国企业地方所得税减免规定》和赣外贸外资字[2002]446 号文对公司外商投资先进技术企业的认定，本公司从 2001 年至 2005 年免征地方所得税，2006 年至 2010 年减按 1.5%征收地方所得税。本公司 2006 年度适用 1.5%的地方所得税率。因此，本公司 2006 年度所得税率 16.5%。2006 年度比上年增加地方所得税 8400 万元。

4、根据财政部第 33 号令和财会[2006]3 号文《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》规定，公司于 2007 年 1 月 1 日开始执行新的企业会计准则，并按《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求对 2007 年 1 月 1 日资产负债表进行调整。本公司已根据新的企业会计准则并结合公司实际厘定适当的会计政策，做出合理的会计估计，并经董事会批准。对于采用新的企业会计准则而发生的会计政策变更对本公司 2007 年 1 月 1 日股东权益产生的影响，本公司业已编制新旧会计准则股东权益差异调节表并作为本财务报表补充资料予以披露。

#### (十四) 公司内部控制制度的建设情况

董事会全权负责监察本公司旗下业务单位的运作。董事会委派适当人员加入所有经营重点业务的附属公司与联营公司的董事会，以出席其董事会会议来监察该等公司的运作。每项业务的管理层须为其业务运作与表现承担责任。

本公司已按不同的业务及流程中可能存在的风险及重要性建立了内部控制制度，这些制度包括公司管制、财务、期货、行政、投资、营运等各方面。本公司内部审计部门不时地对内控制度的有效性进行审计检讨。另外本公司董事会下设的独立审核委员亦定期或根据需要对公司内部控制系统进行持续的监察和监控。

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一)按中国会计准则编制的审计报告

#### 审计报告

德师报(审)(07)第 P0436 号

江西铜业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江西铜业股份有限公司(以下简称“江西铜业”)的财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2006 年度的公司及合并利润表及利润分配表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是江西铜业管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，江西铜业的财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了江西铜业 2006 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2006 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·上海

2007 年 4 月 18 日

## 资产负债表

2006 年 12 月 31 日

单位：人民币元

附注	合并		公司	
	年末数	年初数	年末数	年初数

资产

<b>流动资产</b>					
货币资金	5	1,016,976,019	1,142,497,348	515,988,371	833,893,230
短期投资		-	350,000	-	-
应收票据	6	893,276,250	71,338,163	765,891,354	69,899,813
应收账款	7,46(1)	894,416,243	206,123,292	670,822,645	95,889,769
其他应收款	8,46(2)	279,843,451	226,004,133	196,762,385	196,754,868
预付账款	10	515,065,022	652,492,546	483,075,884	632,124,470
存货	11	6,138,997,323	3,285,887,850	6,004,386,937	3,127,680,254
流动资产合计		<u>9,738,574,308</u>	<u>5,584,693,332</u>	<u>8,636,927,576</u>	<u>4,956,242,404</u>
<b>长期投资</b>					
长期股权投资	12,46(4)	<u>119,005,470</u>	<u>10,000,000</u>	<u>781,377,465</u>	<u>554,438,575</u>
<b>固定资产</b>					
固定资产原价	13	12,424,300,221	11,966,692,773	11,802,393,416	11,508,147,693
减：累计折旧	13	<u>6,033,288,888</u>	<u>5,738,232,052</u>	<u>5,924,076,148</u>	<u>5,607,695,114</u>
固定资产净值		6,391,011,333	6,228,460,721	5,878,317,268	5,900,452,579
减：固定资产减值准备	13	<u>4,829,258</u>	<u>25,124,466</u>	<u>4,829,258</u>	<u>25,124,466</u>
固定资产净额	13	6,386,182,075	6,203,336,255	5,873,488,010	5,875,328,113
在建工程	14	<u>2,385,877,942</u>	<u>1,209,569,068</u>	<u>2,072,694,016</u>	<u>993,716,442</u>
固定资产合计		<u>8,772,060,017</u>	<u>7,412,905,323</u>	<u>7,946,182,026</u>	<u>6,869,044,555</u>
<b>无形资产及其他资产</b>					
无形资产	15	120,327,274	122,056,217	90,141,982	94,139,250
长期待摊费用	16	-	4,769,675	-	-
无形资产及其他资产合计		<u>120,327,274</u>	<u>126,825,892</u>	<u>90,141,982</u>	<u>94,139,250</u>
资产总计		<u><u>18,749,967,069</u></u>	<u><u>13,134,424,547</u></u>	<u><u>17,454,629,049</u></u>	<u><u>12,473,864,784</u></u>

资产负债表(续)  
2006年12月31日

单位：人民币元

	附注	合并		公司	
		年末数	年初数	年末数	年初数
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	17	1,443,266,499	1,080,096,321	905,266,500	921,216,221
应付债券	18	500,000,000	-	500,000,000	-
应付票据	19	34,421,893	22,957,201	34,421,893	22,957,201
应付账款	20	808,575,644	470,284,658	648,941,403	388,555,869
预收账款		56,044,839	50,688,187	44,634,620	39,480,604
应付工资		2,592,661	4,093,767	-	-
应付福利费		1,292,314	1,517,466	882,955	723,842
应交税金	21	843,171,149	280,535,501	810,860,619	259,865,669
应付股利	22	18,000,000	-	-	-
应付利息	18	9,450,000	-	9,450,000	-
其他应付款	23	51,924,292	42,344,431	47,017,225	42,298,242
其他应付款	24	507,342,377	345,187,816	505,670,464	358,134,615
预提费用	25	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
一年内到期的长期负债	26	253,270,000	644,570,000	206,870,000	624,870,000
流动负债合计		4,533,351,668	2,946,275,348	3,718,015,679	2,662,102,263
长期负债					
长期借款	27	1,204,797,000	1,277,710,000	1,104,797,000	1,266,710,000
长期应付款	28	35,561,000	37,431,000	35,561,000	37,431,000
长期负债合计		1,240,358,000	1,315,141,000	1,140,358,000	1,304,141,000
负债合计		5,773,709,668	4,261,416,348	4,858,373,679	3,966,243,263
少数股东权益		415,330,609	368,937,343	-	-
股东权益					
股本	29	2,895,038,200	2,895,038,200	2,895,038,200	2,895,038,200
资本公积	30	2,047,773,923	2,043,336,794	2,047,773,923	2,043,336,794
盈余公积	31	3,620,890,129	1,754,080,747	3,602,619,292	1,746,601,671
未分配利润	32	3,998,964,769	1,812,275,967	4,050,823,955	1,822,644,856
其中：资产负债表日后 决议分配的现金股利	32(4)	1,158,015,280	555,847,334	1,158,015,280	555,847,334
外币报表折算差额		(1,740,229)	(660,852)	-	-
股东权益合计		12,560,926,792	8,504,070,856	12,596,255,370	8,507,621,521
负债及股东权益总计		18,749,967,069	13,134,424,547	17,454,629,049	12,473,864,784

利润及利润分配表  
2006年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
主营业务收入	33, 46 (5)	25, 435, 058, 416	13, 340, 692, 387	25, 322, 436, 879	12, 581, 283, 508
减：主营业务成本	34, 46 (5)	17, 696, 539, 040	9, 959, 912, 635	17, 879, 508, 211	9, 381, 992, 341
主营业务税金及附加	35	54, 170, 654	38, 964, 596	51, 711, 106	35, 777, 779
主营业务利润		7, 684, 348, 722	3, 341, 815, 156	7, 391, 217, 562	3, 163, 513, 388
加：其他业务利润(亏损)	36	(1, 328, 862, 133)	(534, 557, 324)	(1, 328, 187, 211)	(493, 953, 180)
减：营业费用		104, 595, 196	95, 764, 813	71, 183, 394	59, 355, 263
管理费用		507, 179, 486	331, 222, 354	456, 065, 127	299, 144, 577
财务费用	37	174, 109, 856	171, 161, 344	155, 530, 889	158, 486, 491
营业利润		5, 569, 602, 051	2, 209, 109, 321	5, 380, 250, 941	2, 152, 573, 877
加：投资收益	38, 46 (6)	2, 575, 595	3, 179, 937	100, 985, 709	27, 345, 073
营业外收入		2, 301, 079	4, 781, 930	2, 218, 309	4, 755, 264
减：营业外支出	39	40, 972, 673	41, 177, 364	20, 758, 647	39, 923, 600
利润总额		5, 533, 506, 052	2, 175, 893, 824	5, 462, 696, 312	2, 144, 750, 614
减：所得税	40	844, 588, 089	298, 940, 921	822, 652, 258	292, 326, 286
少数股东损益		79, 572, 445	25, 568, 958	-	-
净利润		4, 609, 345, 518	1, 851, 383, 945	4, 640, 044, 054	1, 852, 424, 328
加：年初未分配利润		1, 812, 275, 967	1, 024, 850, 054	1, 822, 644, 856	1, 030, 874, 844
可供分配的利润		6, 421, 621, 485	2, 876, 233, 999	6, 462, 688, 910	2, 883, 299, 172
减：提取法定盈余公积	32 (1)	474, 796, 166	187, 060, 568	464, 004, 405	185, 242, 433
提取法定公益金	31	-	186, 728, 014	-	185, 242, 433
提取任意盈余公积	32 (2)	1, 392, 013, 216	370, 484, 866	1, 392, 013, 216	370, 484, 866
可供股东分配的利润		4, 554, 812, 103	2, 131, 960, 551	4, 606, 671, 289	2, 142, 329, 440
减：应付股利 - 股东大会已批准 的上年度现金股利	32 (3)	555, 847, 334	319, 684, 584	555, 847, 334	319, 684, 584
未分配利润		3, 998, 964, 769	1, 812, 275, 967	4, 050, 823, 955	1, 822, 644, 856
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利		1, 158, 015, 280	555, 847, 334	1, 158, 015, 280	555, 847, 334



现金流量表

2006年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		31,875,660,787	17,907,140,392	30,568,735,576	16,233,503,356
收到的其他与经营活动有关的现金	42	92,769,258	100,806,016	127,852,878	84,117,410
现金流入小计		31,968,430,045	18,007,946,408	30,696,588,454	16,317,620,766
购买商品、接受劳务支付的现金		25,713,553,105	13,599,510,034	24,866,852,754	12,205,223,500
支付给职工以及为职工支付的现金		493,141,926	521,417,462	467,123,011	500,651,834
支付的各项税费		1,776,680,980	815,612,302	1,508,305,094	761,691,195
支付的其他与经营活动有关的现金	43	1,781,973,461	905,570,339	1,711,734,556	838,718,560
现金流出小计		29,765,349,472	15,842,110,137	28,554,015,415	14,306,285,089
经营活动产生的现金流量净额		2,203,080,573	2,165,836,271	2,142,573,039	2,011,335,677
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		15,786,343	38,818,250	-	38,748,240
取得投资收益所收到的现金		3,510,529	5,993	34,046,819	16,026,239
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		3,316,370	3,900,546	1,656,865	3,874,705
收到的其他与投资活动有关的现金	44	112,730	-	-	-
现金流入小计		22,725,972	42,724,789	35,703,684	58,649,184
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产所支付的现金		1,877,565,289	973,658,756	1,533,152,420	749,151,884
投资所支付的现金		125,549,223	32,886,229	160,000,000	348,863,229
其中：成立或购买子公司所支付的现金		-	-	60,000,000	315,977,000
现金流出小计		2,003,114,512	1,006,544,985	1,693,152,420	1,098,015,113
投资活动产生的现金流量净额		(1,980,388,540)	(963,820,196)	(1,657,448,736)	(1,039,365,929)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		-	1,053,017,752	-	894,854,752
其中：子公司吸收少数股东 权益性质投资所收到的现金		-	158,163,000	-	-
发行债券所收到的现金		1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
借款所收到的现金		6,472,473,399	1,735,891,954	5,626,353,500	1,524,511,854
现金流入小计		7,472,473,399	2,788,909,706	6,626,353,500	2,419,366,606
偿还债券所支付的现金		500,000,000	-	500,000,000	-
偿还债务所支付的现金		6,573,516,221	2,610,705,608	6,222,216,221	2,288,405,608
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		743,338,038	522,087,634	705,296,441	496,450,750
其中：子公司支付少数股东股利		14,236,308	10,681,012	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	45	1,870,000	1,870,000	1,870,000	1,870,000
现金流出小计		7,818,724,259	3,134,663,242	7,429,382,662	2,786,726,358
筹资活动产生的现金流量净额		(346,250,860)	(345,753,536)	(803,029,162)	(367,359,752)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		(1,962,502)	(1,201,549)	-	-
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(125,521,329)	855,060,990	(317,904,859)	604,609,996

现金流量表(续)  
2006年12月31日止年度

单位：人民币元

补充资料	附注	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量					
净利润		4,609,345,518	1,851,383,945	4,640,044,054	1,852,424,328
加：少数股东损益		79,572,445	25,568,958	-	-
计提(转回)的资产减值准备		50,987,324	421,956	50,984,878	(1,687,621)
固定资产折旧		487,767,119	478,114,574	454,584,180	452,424,306
无形资产摊销		6,129,943	5,985,144	3,997,268	3,997,269
长期待摊费用摊销		12,504,292	-	-	-
预提费用的增加(减减少)		-	2,000,000	-	2,000,000
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失(减收益)		39,626,988	51,715	21,267,437	(222,914)
财务费用		178,564,105	190,556,338	157,700,782	175,600,466
投资损失(减收益)		(2,575,595)	953,581	(100,985,709)	(23,211,555)
存货的减少(减增加)		(2,853,020,606)	(360,116,901)	(2,876,617,816)	(329,516,305)
经营性应收项目的减少(减增加)		(1,498,014,231)	(239,661,450)	(1,193,252,301)	(300,570,124)
经营性应付项目的增加(减减少)		1,092,193,271	210,578,411	984,850,266	180,097,827
经营活动产生的现金流量净额		<u>2,203,080,573</u>	<u>2,165,836,271</u>	<u>2,142,573,039</u>	<u>2,011,335,677</u>
2、现金及现金等价物净增加(减少)情况					
现金年末余额		1,016,976,019	1,142,497,348	515,988,371	833,893,230
减：现金年初余额		1,142,497,348	287,436,358	833,893,230	229,283,234
3、现金及现金等价物净增加(减少)额		<u>(125,521,329)</u>	<u>855,060,990</u>	<u>(317,904,859)</u>	<u>604,609,996</u>

## 财务报表附注

截至2006年12月31日止年度

### 1、概况

江西铜业股份有限公司(以下简称“公司”)是由江西铜业集团公司(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。

根据公司2004年股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监国合字[2004]16号文核准同意,公司于2005年7月25日配售增发境外上市外资股(H股)231,000,000股,每股面值人民币1元。H股增发以后,公司的股本增至人民币2,895,038,200元。

公司由中国证券监督管理委员会确定为第二十二批股权分置改革试点公司。股权分置改革方案经江西省人民政府国有资产监督管理委员会赣国资产权字[2006]76号文及中国商务部批准,并经公司股东会议审议通过,于2006年4月17日实施完毕。方案实施后,公司总股本保持不变。

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、主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,资产在取得时以历史成本入账,如果以后发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 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。

#### 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

#### 外币业务折算

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。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,及属于筹建期间的计入长期待摊费用外,其余外币汇兑损益计入当期的财务费用。

#### 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，先对可回收性与其他款项存在明显差别的应收款项采用个别认定法计提坏账准备，再对其余的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%

## 应收票据及应收账款转让/贴现

公司向金融机构转让/贴现的应收账款及应收票据，如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬已经转移，则接收到的款项扣除该应收债权的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益；如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬并未转移，则按照以该应收债权为质押取得银行借款处理。

## 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时点，按各种产品的销售额比例进行分配。

低值易耗品采用领用时一次摊销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

## 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，或已到付息期而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量。短期投资跌价准备按投资类别的成本高于其市价的差额计提。

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。

#### 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。

#### 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作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均计入损益。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 号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，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，计入资本公积。

长期股权投资采用权益法核算的，初次投资时产生的股权投资差额分别借方或贷方进行摊销或者计入资本公积的，因追加投资产生新的股权投资差额，如果追加投资时产生的股权投资贷方差额小于或等于初次投资时产生的尚未摊销完毕的股权投资借方差额的余额，以追加投资时产生的股权投资贷方差额为限冲减尚未摊销完毕的股权投资借方差额的余额，未冲减完毕的部分按规定年限继续摊销。

##### (2) 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。

#### 固定资产及折旧

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取得时的实际成本入账，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	3%-10%	12-40 年	2.25-8.08%
机器设备	3%-10%	10-25 年	3.60-9.70%

---

运输设备	3%-10%	10-12年	7.50-9.70%
------	--------	--------	------------

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

#### 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，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。

期末，公司按在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当在建工程可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提减值准备。

#### 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》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。

无形资产包括采矿权和商标使用权，采矿权于生产经营当月起在剩余年限内摊销，商标使用权自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限为受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限为10年。

#### 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。

#### 应付债券

发行的债券按实际发行价格总额确认为负债。债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券溢/折价，在债券的存续期间内按直线法摊销。

#### 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。

#### 收入确认

## 商品销售收入

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

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认相关的劳务收入。劳务交易的完工程度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计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

融资租赁为实质上转移了与资产所有权相关的全部风险和报酬的租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

## 商品期货业务

公司为规避存货价格变动之风险，采用商品期货业务，为开仓建立的头寸或追加的保证金，账列其他应收款，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主营业务收入，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并记入采购成本。于到期日前对冲平仓的远期销售或采购合同而产生的盈亏于平仓了结时确认其他业务利润，期末不确认因持仓而未实现之浮动盈亏，该浮动盈亏于财务报告附注披露。

## 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税前会计利润作相应调整后计算得出。

## 合并财务报表的编制方法

### 1) 合并范围确定原则

合并财务报表的合并范围包括本公司及其所有子公司。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。

公司将购买/出售股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日/出售日。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。

## 外币财务报表折算

合并过程中，外币财务报表采用下列办法换算成人民币财务报表：

所有资产、负债类项目按资产负债表日的市场汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益按发生时的市场汇率折算；利润表所有项目及反映利润分配发生额的项目按合并财务报表的会计期间的平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在资产负债表中单独列示。

现金流量按平均汇率折算为人民币。汇率变动对现金的影响，作为调节项目在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

### 3、税项

#### 增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额除金产品及硫精矿外，根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算。

金产品(包括铜精矿含金和粗铜含金)免征增值税。

硫精矿按相关税收规定计算的销售额的 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。由于公司本年度处于该减税期第二年，故适用 15% 的企业所得税率。

根据赣府发 10 号令《江西省外商投资企业和外国企业地方所得税减免规定》和赣外经贸外资字[2002]446 号对公司外商投资先进技术企业的认定。公司从 2001 年至 2005 年免征地方所得税，2006 年至 2010 年减按 1.5% 征收地方所得税。由于公司本年度处于该减税期第一年，故适用 1.5% 的地方所得税率。综上，公司本年度适用 16.5% 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

子公司除江西铜业铜材有限公司(“铜材公司”)、康西铜业有限责任公司(康西铜业)、保弘有限公司(“香港保弘”)、深圳江铜营销有限公司(“深圳营销”)和上海江铜营销有限公司(“上海营销”)外均按 33% 缴纳企业所得税和地方所得税。香港保弘按 17.5% 在香港缴纳利得税。铜材公司原所得税率为 33%，根据江西省对外贸易合作厅赣外经贸外贸管字(2005)194 号文及江西省贵溪市国家税务局贵国税发[2006]20 号文件批准，铜材公司为外商投资先进技术企业，自获利年度起享受“两免三减半”的所得税优惠政策自 2006 年至 2010 年免征地方所得税，自 2011 年至 2015 年减半征收地方所得税。本年铜材公司享受减半征收企业所得税和免征地方所得税优惠政策的第一年，所得税率为 15%。康西铜业系生产型外商投资企业，从 2006 年 7 月 1 日起享受“两免三减半”的所得税优惠政策。2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日，康西铜业所得税率为 33%，2006 年 7 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日，康西铜业所得税率为 0。深圳营销和上海营销由于分别注册于深圳特区和上海浦东新区，所得税率均为 15%。



## 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，2006 年其计缴标准分别为武山铜矿人民币 1.5 元/吨(2005 年：人民币 1.05 元/吨)；永平铜矿人民币 1.4 元/吨(2005 年：人民币 0.98 元/吨)；德兴铜矿人民币 1.3 元/吨及刁泉银铜人民币 1.3 元/吨(2005 年：人民币 0.91 元/吨)。

### 4、本年度合并财务报表范围及控股子公司情况

子公司名称	公司及/或子公司直接		主营业务	经济性质或类型	法定代表人	本年度是否合并
	注册地点	持有比例 %				
萧山铜达化工有限公司(“萧山铜达”)	浙江杭州	60	销售硫酸	有限公司	苏黎	是
江西铜业铜材有限公司(“铜材公司”)	江西贵溪	60	销售加工铜材	有限公司	何昌明	是
康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)	四川西昌	57.143	销售铜系列产品稀贵金属产品和硫酸	有限公司	何昌明	是
山西刁泉银铜矿业有限公司(“刁泉银铜”)	山西刁泉	45.957	销售铜系列产品稀贵金属及其精矿粉	有限公司	何昌明	是
西昌安宁金属回收有限公司(“安宁金属”)	四川西昌	80	废旧金属的回收和销售	有限公司	马克骏	否
保弘有限公司(“香港保弘”)	香港特区	55	进出口贸易及相关技术服务	有限公司	不适用	是
江西铜业铜合金材料有限公司(“铜合金公司”)	江西贵溪	60	铜及铜合金杆线生产、销售	有限公司	何昌明	是
江西省江铜一瓮福化工有限责任公司(“江铜一瓮福化工”)	江西贵溪	70	硫酸及其副产品的生产和销售	有限公司	李贻煌	是
深圳江铜营销有限公司(“深圳营销”)	深圳特区	100	销售铜产品	有限公司	何昌明	是
上海江铜营销有限公司(“上海营销”)	上海浦东新区	100	销售铜产品	有限公司	何昌明	是
北京江铜营销有限公司(“北京营销”)	北京	100	销售铜产品	有限公司	何昌明	是
西昌金汇再生资源有限公司(“西昌金汇”)	四川西昌	57.143	废旧金属回收	有限公司	谌武	是

1997 年 4 月，公司与萧山化工总厂有限公司共同出资人民币 1,000,000 元成立萧山铜达化工有限公司(“萧山铜达”)，其中公司出资人民币 600,000 元，占萧山铜达注册资本总额的 60%。

2002 年 3 月，公司与江铜集团共同成立江西铜业铜材有限公司(“铜材公司”)，铜材公司成立时注册资本人民币 150,000,000 元，其中公司出资人民币 90,000,000 元，占铜材公司注册资本总额的 60%。2003 年 11 月，江铜集团将其持有的铜材公司 40% 的股权共计人民币 60,000,000 元全部转让给其子公司江铜集团铜材有限公司(“集团铜材公司”)。同月，江铜股份和集团铜材公司达成协议，按原投资比例对铜材公司增资人民币 75,000,000 元。经过此次增资后，公司的注册资本为人民币 225,000,000 元，其中江铜股份出资共计人民币 135,000,000 元，占注册资本的 60%，集团铜材公司共计出资人民币 90,000,000 元，占注册资本的 40%。

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持 11.68% 股份的投资方达成协议，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。2005 年 10 月，公司向康西铜业追加投资 40,000,000 元，使康西铜业的注册资本自人民币 100,000,000 元上升至人民币 140,000,000 元，由此公司持有的康西铜业股权比例上升至 57.143%。

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持 20.80% 股份的投资方达成协议，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，公司与其他投资者共同出资港币 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%。

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，其中公司出资人民币 119,700,000 元，占铜合金公司注册资本总额的 60%。

2005 年 5 月，公司与其他投资者共同出资人民币 181,500,000 元成立了江西省江铜一瓮福化工有限责任公司(“江铜一瓮福化工”)，其中公司出资人民币 127,050,000 元，占江铜一瓮福化工注册资本总额的 70%。截至 2006 年 12 月 31 日止，江铜一瓮福化工仍处于试生产期。

2006年6月,公司分别出资人民币30,000,000元和人民币20,000,000元成立了深圳江铜营销有限公司(“深圳营销”)和上海江铜营销有限公司(“上海营销”)。深圳营销和上海营销为公司全资子公司。

2006年7月,公司出资人民币10,000,000元成立了北京江铜营销有限公司(“北京营销”)。北京营销为公司全资子公司。

2006年8月,康西铜业出资人民币1,000,000元成立了西昌金汇再生资源有限公司(“西昌金汇”)。西昌金汇为康西铜业全资子公司。截至2006年12月31日止,西昌金汇尚处于筹建期。

2006年4月1日(“注销日”)康西铜业将其纳入公司合并报表范围的子公司“安宁金属”注销,因此未将安宁金属纳入2006年12月31日的合并资产负债合并范围内,但该公司注销日前的经营成果和现金流量已分别适当地包括在2006年的合并利润表和合并现金流量表中。

深圳营销、上海营销及北京营销为本年公司新投资并纳入合并范围的子公司。西昌金汇为本年康西铜业新投资并纳入公司合并范围的子公司。

以下除附注46外,均为合并报表金额。

## 5、货币资金

	年末数			年初数		
	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	-	-	151,248	-	-	264,408
港币	10,817	1.0047	10,868	-	-	-
日元	2,270	0.06563	149	-	-	-
英镑	1	15.3232	15	-	-	-
银行存款						
人民币	-	-	895,867,735	-	-	382,923,970
美元	10,061,946	7.8087	78,570,717	672	8.0702	5,423
港币	41,486,819	1.0047	41,681,807	729,163,278	1.0403	758,548,558
欧元	49,660	10.2665	509,834	-	-	-
澳元	29,813	6.1599	183,646	-	-	-
其他货币资金						
人民币	-	-	-	-	-	754,989
合计			1,016,976,019			1,142,497,348

## 6、应收票据

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行承兑汇票 - 未贴现	790,255,023	71,338,163
商业承兑汇票 - 已贴现	100,000,000	-
商业承兑汇票 - 未贴现	3,021,227	-
	<u>893,276,250</u>	<u>71,338,163</u>

截止2006年12月31日公司另有已贴现未到期承兑汇票金额为人民币1,203,011,546元。2006年度内向银行办理汇票贴现的票面价值为人民币2,201,091,917元,公司承担贴现息为人民币12,235,937元,共收到贴现款为人民币2,188,855,980元。

商业承兑汇票 - 已贴现系来自江铜集团间接拥有权益、但不构成控制的公司。

持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	341,000	—

## 7、应收账款

应收账款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	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	938,003,836	91.3	(44,357,116)	893,646,720	203,985,427	73.0	—	203,985,427
1 至 2 年	24,231,988	2.4	(24,106,078)	125,910	1,286,301	0.4	(257,260)	1,029,041
2 至 3 年	1,287,225	0.1	(643,612)	643,613	2,217,648	0.8	(1,108,824)	1,108,824
3 年以上	64,105,973	6.2	(64,105,973)	—	72,129,613	25.8	(72,129,613)	—
	<u>1,027,629,022</u>	<u>100.0</u>	<u>(133,212,779)</u>	<u>894,416,243</u>	<u>279,618,989</u>	<u>100.0</u>	<u>(73,495,697)</u>	<u>206,123,292</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例 %
<u>439,917,943</u>	<u>42.81</u>

持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	1,205,137	805,647

## 8、其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	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	277,092,672	90.1	—	277,092,672	215,835,424	87.1	—	215,835,424
1 至 2 年	9,786,233	3.2	(7,417,402)	2,368,831	9,438,845	3.8	(1,887,769)	7,551,076
2 至 3 年	763,896	0.3	(381,948)	381,948	6,945,727	2.8	(4,328,094)	2,617,633
3 年以上	19,829,876	6.4	(19,829,876)	—	15,700,583	6.3	(15,700,583)	—
	<u>307,472,677</u>	<u>100.0</u>	<u>(27,629,226)</u>	<u>279,843,451</u>	<u>247,920,579</u>	<u>100.0</u>	<u>(21,916,446)</u>	<u>226,004,133</u>

年末数中，期货保证金的金额为人民币 146,922,237 元(2005 年 12 月 31 日：人民币 158,728,233 元)。

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占其他应收款总额比例 %
<u>172,455,352</u>	<u>56.09</u>

持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	206,549	-

#### 9、坏账准备

	年初数 人民币元	本年计提数 人民币元	本年转回数 人民币元	本年其他转出数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备：					
应收账款	73,495,697	65,511,720	(2,203,152)	(3,591,486)	133,212,779
其他应收款	21,916,446	9,189,352	(1,126,521)	(2,350,051)	27,629,226
合计	95,412,143	74,701,072	(3,329,673)	(5,941,537)	160,842,005

#### 10、预付账款

预付账款账龄分析如下：

	年末数		年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	484,783,815	94.1	637,409,534	97.7
1 至 2 年	26,460,166	5.2	15,083,012	2.3
2 至 3 年	3,821,041	0.7	-	-
合计	515,065,022	100.0	652,492,546	100.0

预付持有公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	903,187	388,187

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、存货及存货跌价准备

	年末数			年初数		
	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	3,910,942,241	(662,235)	3,910,280,006	667,136,041	(751,102)	666,384,939
在产品	1,575,987,931	-	1,575,987,931	2,460,932,217	-	2,460,932,217
产成品	652,729,386	-	652,729,386	158,570,694	-	158,570,694
	6,139,659,558	(662,235)	6,138,997,323	3,286,638,952	(751,102)	3,285,887,850
其中：已作债务抵押			127,201,483			30,986,755

年末数中，有价值人民币 127,201,483 元的原材料已作为银行短期借款抵押，详见附注 17。

存货跌价准备变动如下：

	年初数 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
存货跌价准备 原材料	751,102	(88,867)	662,235

## 12、长期股权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
股票投资	5,610,000	5,610,000
对联营企业投资	109,005,470	-
其他股权投资	10,000,000	10,000,000
股权投资差额	1,768,732	1,768,732
合计	126,384,202	17,378,732
减：长期投资减值准备	7,378,732	7,378,732
长期股权投资净额	119,005,470	10,000,000

长期股权投资减值准备本年无变动。

(1) 长期股权投资项下长期股票投资的详细情况如下：

被投资公司名称	股票数量 人民币元	占被投资公司 注册资本的比例 人民币元	投资金额 人民币元	减值准备	期末账面价值	初始投资成本
科邦电信(集团) 股份有限公司	2,000,000	0.4%	5,610,000	(5,610,000)	-	5,610,000

上述股票为公司持有的尚未上市流通的股票。

(2) 对联营企业投资的详细情况如下：

被投资公司名称	投资额 人民币元	被投资单位 本年权益增减额 人民币元	年末账面价值 人民币元	占被投资公司 注册资本的比例 %
江西铜业集团财务有限公司(江铜财务)	105,000,000	5,470	105,005,470	35.00
昭觉县逢桦湿法冶炼有限公司	4,000,000	-	4,000,000	40.00
	109,000,000	5,470	109,005,470	

(3) 其他股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	投资期限	通过子公司 占被投资公司 注册资本的比例	投资金额	减值准备	年末账面价值
---------	------	----------------------------	------	------	--------

			人民币元	人民币元	人民币元
凉山矿业股份有限公司(“凉山矿业”)	永久	6.67%	10,000,000	-	10,000,000

对凉山矿业的投资系公司之子公司康西铜业所持有的被投资公司发起人股。

(4) 长期股权投资差额详细情况如下：

被投资公司名称	投资差额 初始金额 人民币元	摊销年限	股权投资差额		账面价值 年初及年末数 人民币元	形成原因
			未摊销余额 年初及年末数 人民币元	减值准备 年初及年末数 人民币元		
康西铜业	3,677,424	10年	227,674	(227,674)	-	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
合计	5,218,482		1,768,732	(1,768,732)	-	

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2004年12月31日止摊余金额,计人民币3,401,618元,公司已在2004年全额计提减值准备。2005年,公司因向康西铜业增加投资而支付的现金成本与增资日所享有的净资产份额差异为股权投资差额(贷差),计人民币3,173,944元。此次增资产生的股权投资差额(贷差)与初次投资产生的股权投资差额未摊销余额(借差)相抵后余额计人民币227,674元(借差),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,公司全额计提减值准备。

### 13、固定资产及累计折旧

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
原值				
年初数	4,461,013,260	6,672,063,300	833,616,213	11,966,692,773
本年购置	54,262	2,059,201	2,091,074	4,204,537
本年在建工程转入	174,004,042	480,184,288	34,868,219	689,056,549
本年减少额	(27,082,096)	(170,000,973)	(38,570,569)	(235,653,638)
年末数	4,607,989,468	6,984,305,816	832,004,937	12,424,300,221
累计折旧				
年初数	1,464,859,510	3,731,009,718	542,362,824	5,738,232,052
本年计提额	140,419,301	309,752,228	37,595,588	487,767,117
本年减少额	(14,879,456)	(147,693,543)	(30,137,282)	(192,710,281)
年末数	1,590,399,355	3,893,068,403	549,821,130	6,033,288,888
减值准备				
年初数	9,883,677	12,292,382	2,948,407	25,124,466
本年转销	(9,883,677)	(7,463,124)	(2,948,407)	(20,295,208)
年末数	-	4,829,258	-	4,829,258
净额				
年初数	2,986,270,073	2,928,761,200	288,304,982	6,203,336,255
年末数	3,017,590,113	3,086,408,155	282,183,807	6,386,182,075
其中：年末已抵押之资产净额	-	96,260,486	-	96,260,486

注：年末已抵押的固定资产系为银行短期借款提供担保，详见附注17。

本年减值准备的转销是由于固定资产处置而引起。

## 14、在建工程

工程名称	预算数 人民币元	2005年12月31日 人民币元	本年增加数 人民币元	本年完工转出数 人民币元	2006年12月31日 人民币元	占预算比例	工程投入资金来源
贵溪冶炼厂三期零星工程尾工	51,663,700	23,053,588	13,415,165	(35,670,210)	798,543	71%	自有资金
富家坞矿区开采项目 自有资金	1,052,540,000	405,652,761	286,205,059	-	691,857,820	66%	募集资金借款及自 自有资金
露天开采延伸扩帮工程	387,540,000	-	9,785,630	-	9,785,630	3%	自有资金
闪速炉渣选矿回收铜工程	239,240,000	220,883,441	17,659,300	(238,542,741)	-	100%	自有资金
贵溪地区土地征用项目	41,227,342	40,578,899	34,000	-	40,612,899	99%	自有资金
江铜教培中心项目	32,930,000	4,994,044	15,036,258	(6,435,926)	13,594,376	41%	自有资金
北京江铜营销购房款	20,000,000	-	16,720,190	-	16,720,190	84%	自有资金
康铜环保节能(30kt/a粗铜)工程	94,800,000	42,008,529	44,657,449	(86,355,110)	310,868	91%	自有资金
40万吨硫酸	344,890,000	84,729,611	223,543,373	-	308,272,984	89%	借款及自有资金
22万吨铜及铜合金线材工程	157,000,000	85,893,568	56,943,274	(142,596,603)	240,239	91%	自有资金
30万吨铜冶炼工程	3,644,750,000	123,501,066	714,086,702	-	837,587,768	23%	自有资金
南昌单身公寓楼	28,390,000	13,870,317	11,145,517	-	25,015,834	88%	自有资金
5000吨技改工程	257,313,300	64,967,558	74,209,743	-	139,177,301	54%	自有资金
阳极炉余热利用工程	54,240,000	16,435,142	20,987,970	-	37,423,112	69%	自有资金
硫酸一、二系列转化烟气余热回收	18,500,000	-	17,842,620	-	17,842,620	96%	自有资金
贵冶输水管道, 电力通信系统改造	36,510,000	-	28,802,000	-	28,802,000	79%	自有资金
更新电动机	112,000,000	-	42,612,287	-	42,612,287	38%	自有资金
更新发动机	27,380,000	-	23,523,511	-	23,523,511	86%	自有资金
4#坝第五期排渗垫层铺设	7,130,000	5,584,776	1,472,950	-	7,057,726	99%	自有资金
更新2300XP电铲	70,000,000	-	6,209,728	-	6,209,728	9%	自有资金
渣选扩建	208,870,000	-	24,089,530	-	24,089,530	12%	自有资金
亚磷酸扩建	113,000,000	-	11,674,715	-	11,674,715	10%	自有资金
一车间废水综合治理	16,200,000	-	3,799,750	-	3,799,750	23%	自有资金
新建金线用高纯金生产线	6,500,000	-	3,931,560	-	3,931,560	60%	自有资金
扩大电解液处理能力改造	10,660,000	-	9,898,070	-	9,898,070	93%	自有资金
原料科办公楼及粗杂铜堆场	9,820,000	4,607,440	-	-	4,607,440	47%	自有资金
铜板带工程	15,197,060	-	7,720,765	-	7,720,765	51%	自有资金
其他	-	72,808,328	179,358,307	(179,455,959)	72,710,676	-	-
合计	7,058,291,402	1,209,569,068	1,865,365,423	(689,056,549)	2,385,877,942	-	-
其中: 利息资本化金额	-	1,165,700	4,140,291	-	5,305,991	-	-

本年用于确定利息资本化金额的资本化率为 5.02%至 5.85%。

## 15、无形资产

取得方式	商标使用权	采矿权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
	购买	购买	
原值			
年初数	51,683,900	107,142,939	158,826,839
本年增加	-	4,401,000	4,401,000
年末数	51,683,900	111,543,939	163,227,839
累计摊销			
年初数	15,480,000	21,290,622	36,770,622
本年计提	1,720,000	4,409,943	6,129,943
年末数	17,200,000	25,700,565	42,900,565
净值			
年初数	36,203,900	85,852,317	122,056,217
年末数	34,483,900	85,843,374	120,327,274
其中: 年末已抵押之资产净额	-	25,906,543	25,906,543
剩余摊销期限	20年	12.6-45年	

年末有账面价值人民币 25,906,543 元采矿权已作为长期银行借款之抵押，请详见附注 27。

#### 16、长期待摊费用

类 别	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	年末数 人民币元	剩余摊销期
开办费					
- 铜合金公司	2,151,545	939,473	(3,091,018)	-	
- 江铜 - 瓮福化工	2,618,130	6,795,144	(9,413,274)	-	
合计	<u>4,769,675</u>	<u>7,734,617</u>	<u>(12,504,292)</u>		-于生产经营当月起一次计入损益

#### 17、短期借款

借款类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行借款	1,343,266,499	1,080,096,321
未到期已贴现商业承兑汇票	<u>100,000,000</u>	-
	<u>1,443,266,499</u>	<u>1,080,096,321</u>
其中		
质押借款	100,000,000	-
抵押借款	88,000,000	58,880,100
担保借款	-	250,000,000
信用借款	<u>1,255,266,499</u>	<u>771,216,221</u>
	<u>1,443,266,499</u>	<u>1,080,096,321</u>

上述借款年利率为 4.32%至 7.02%。抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 11，13。  
质押借款全部系已贴现未到期之票据。

年末深圳营销因购销行为而向公司开具银行承兑汇票人民币 350,000,000 元，公司已将该票据向银行贴现，公司将此已贴现之票据计入银行借款 - 信用借款。

#### 18、应付债券

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
短期融资债券	<u>500,000,000</u>	-

经 2005 年 11 月 1 日股东大会特别决议授权批准，同意公司发行累计待偿还余额不超过 20 亿元人民币的融资券。公司累计待偿余额不超过 20 亿元人民币的融资券已于 2006 年 2 月 14 日取得了中国人民银行出具的备案通知书，并采用分次发行方式。年末余额系 2006 年 5 月 25 日发行的融资券，以面值人民币 100 元的价格发行，票面利率 3.23%，发行总额为人民币 5 亿元，期限为由发行的第一天起计 365 天到期。

截至 2006 年 12 月 31 日，公司短期融资债券应计之利息为人民币 9,450,000 元。

#### 19、应付票据

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
--	-------------	-------------



银行承兑汇票	34,421,893	22,957,201
--------	------------	------------

20、应付账款

欠持公司 5%以上股份的股东的款项情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	2,279,968	6,907,845

21、应交税金

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
所得税	632,749,362	219,876,331
增值税	196,547,928	52,228,449
营业税	115,359	84,214
资源税	3,467,014	1,853,742
其他	10,291,486	6,492,765
	843,171,149	280,535,501

22、应付股利

投资者名称	年末数 人民币元	年末数 人民币元	欠付原因
甘孜州国有资产管理公司	2,676,000	-	尚未支取
西昌电力股份有限公司	8,475,000	-	尚未支取
四川省民族投资公司	3,504,000	-	尚未支取
凉山州国有资产管理公司	1,845,000	-	尚未支取
凉山州民族投资有限公司	1,500,000	-	尚未支取
	18,000,000	-	

23、其他应交款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
矿产资源补偿费	47,017,225	42,298,242
其他	4,907,067	46,189
	51,924,292	42,344,431

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办法》。

收取标准为：矿产品销售收入×补偿费率×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。

#### 24、其他应付款

欠持公司 5%以上股份的股东的款项情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	73,264,083	94,366,006

#### 25、预提费用

	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末结存原因
专业服务费	4,000,000	4,000,000	预提之审计费用

#### 26、一年内到期的长期负债

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
一年内到期的长期借款(附注 27)	251,400,000	642,700,000
一年内到期的长期应付款(附注 28)	1,870,000	1,870,000
	<u>253,270,000</u>	<u>644,570,000</u>

#### 27、长期借款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
信用借款	950,087,000	1,780,000,000
担保借款	479,710,000	109,710,000
抵押借款	26,400,000	30,700,000
合计	<u>1,456,197,000</u>	<u>1,920,410,000</u>
减：一年内到期长期借款		
其中：信用借款	205,000,000	623,000,000
担保借款	20,000,000	-
抵押借款	26,400,000	19,700,000
	<u>251,400,000</u>	<u>642,700,000</u>
一年后到期的长期借款	<u>1,204,797,000</u>	<u>1,277,710,000</u>

上述借款年利率为 3.60%至 6.84%。长期借款中担保部分均由江铜集团提供担保，见附注 47(5)(C)。抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 15。

#### 28、长期应付款

欠款项目	期限	初始金额 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应付采矿权款项	30年	54,261,000	37,431,000	39,301,000
减：一年内到期 长期应付款			1,870,000	1,870,000
一年后到期长期应付款			35,561,000	37,431,000

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。

## 29、股本

2006年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数(股) 人民币元	本年股权分置改革 人民币元	年末数(股) 人民币元
一、未上市流通股份			
1. 发起人股份			
-境内国有法人股	1,275,556,200	(1,275,556,200)	-
-境内其他法人股	2,000,000	(2,000,000)	-
未上市流通股份合计	1,277,556,200	(1,277,556,200)	-
二、有限售条件的流通股份			
1. 发起人股份			
	-	1,226,956,200	1,226,956,200
有限售条件的流通股份合计	-	1,226,956,200	1,226,956,200
三、已上市流通股份			
1. 发起人股份			
-H股	1,387,482,000	-	1,387,482,000
-A股	230,000,000	50,600,000	280,600,000
已上市流通股份合计	1,617,482,000	50,600,000	1,668,082,000
四、股份总数	2,895,038,200	-	2,895,038,200

上述股份每股面值为人民币1元。

2006年3月6日，公司董事会根据全体非流通股股东的书面委托，对公司股权进行分置改革。公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得A股市场流通权而向本公司A股流通股股东所执行的主要对价安排为：A股流通股股东每10股获2.2股股份。

上述关于公司股权分置实施的方案已于2006年4月3日经股东大会决议通过，并于2006年4月17日执行完毕。

2005年1月1日至12月31日，公司股份变动情况如下：

	年初数(股) 人民币元	本年增发 人民币元	年末数(股) 人民币元
一、未上市流通股份			

1. 发起人股份			
-境内国有法人股	1,275,556,200	-	1,275,556,200
-境内其他法人股	2,000,000	-	2,000,000
未上市流通股份合计	1,277,556,200	-	1,277,556,200
二、已上市流通股份			
1. 发起人股份			
-H股	1,156,482,000	231,000,000	1,387,482,000
-A股	230,000,000	-	230,000,000
已上市流通股份合计	1,386,482,000	231,000,000	1,617,482,000
三、股份总数	2,664,038,200	231,000,000	2,895,038,200

上述股份每股面值为人民币 1 元。

2005 年度公司经 2004 年股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监国合字(2004)16 号文核准同意，于 2005 年 7 月 25 日配售增发 231,000,000 股境外上市外资股(H 股)，每股面值 1 元，上述增加的资本已经德勤华永会计师事务所有限公司于 2005 年 8 月 19 日出具的德师报(验)字(05)第 0030 号验资报告审验。

### 30、资本公积

2006 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	1,956,488,731	-	1,956,488,731
资产评估增值	113,063	-	113,063
拨款转入	84,000,000	-	84,000,000
其他资本公积(注 1)	2,735,000	4,437,129	7,172,129
	<u>2,043,336,794</u>	<u>4,437,129</u>	<u>2,047,773,923</u>

2005 年度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(注 2)	1,292,633,979	663,854,752	1,956,488,731
资产评估增值	113,063	-	113,063
拨款转入	84,000,000	-	84,000,000
其他资本公积(注 3)	1,400,000	1,335,000	2,735,000
	<u>1,378,147,042</u>	<u>665,189,752</u>	<u>2,043,336,794</u>

注 1：其他资本公积系公司环保专项治理工程完工之后转入的政府专项资金。

注 2：股本溢价 2005 年增加额系 2005 年 7 月因公司增发 H 股而产生的股本溢价款项。

注 3：2005 年其他资本公积系贵溪冶炼厂三期工程完工之后转入的政府专项资金。

### 31、盈余公积

2006 年度公司盈余公积金变动情况如下：

	法定盈余公积金 人民币元	任意盈余公积金 人民币元	法定公益金 人民币元	合 计 人民币元
年初余额	453,348,256	921,604,147	379,128,344	1,754,080,747
本年计提	474,796,166	1,392,013,216	-	1,866,809,382
本年转入(出)	379,128,344	-	(379,128,344)	-
年末余额	1,307,272,766	2,313,617,363	-	3,620,890,129

2005 年度公司盈余公积金变动情况如下：

	法定盈余公积金 人民币元	任意盈余公积金 人民币元	法定公益金 人民币元	合 计 人民币元
年初余额	266,287,688	539,754,156	203,765,455	1,009,807,299
本年计提	187,060,568	370,484,866	186,728,014	744,273,448
本年转入(出)	-	11,365,125	(11,365,125)	-
年末余额	453,348,256	921,604,147	379,128,344	1,754,080,747

根据《关于〈公司法〉施行后有关企业财务处理问题的通知》(财企[2006]67号)的有关规定，2005年12月31日的法定公益金的结余转作盈余公积金管理使用。同时从2006年1月1日起，公司不再提取法定公益金。

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。

### 32、未分配利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
年初未分配利润	1,812,275,967	1,024,850,054
加：本年净利润	4,609,345,518	1,851,383,945
可供分配的利润	6,421,621,485	2,876,233,999
减：提取法定盈余公积金(1)	474,796,166	187,060,568
提取法定公益金	-	186,728,014
提取任意盈余公积金(2)	1,392,013,216	370,484,866
可供股东分配的利润	4,554,812,103	2,131,960,551
减：应付股利 - 股东大会已批准的上年度现金股利(3)	555,847,334	319,684,584
年末未分配利润	3,998,964,769	1,812,275,967
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利(4)	1,158,015,280	555,847,334

(1) 提取法定盈余公积金

根据公司法第 177 条及公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10%提取，公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。经公司董事会提议，除了纳入合并范围内的香港保弘不计提法定盈余公积金外，公司本年度法定盈余公积拟按净利润之 10%提取。上述提议有待股东大会批准。

(2) 提取任意盈余公积

根据董事会的提议，本年子公司不计提任意盈余公积，母公司任意盈余公积金按净利润之 30%提取。上述提议有待股东大会批准。

(3) 本年度股东大会已批准的上年度现金股利

2005 年度按已发行之股份 2,895,038,200 股(每股面值 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 1.92 元，已于 2006 年 6 月获股东大会批准。上述现金股利已于 2006 年 7 月全部发放。

(4) 资产负债表日后决议分配的现金股利

根据董事会的提议，2006 年度按已发行股份 2,895,038,200 股(每股面值 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 4.00 元，上述股利分配方案有待股东大会批准。

33、主营业务收入及分部资料

产品类别	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
阴极铜	11,774,601,377	5,617,526,491
金	1,819,516,534	1,608,606,665
铜杆线	10,020,404,971	4,448,658,416
其他(白银、硫酸等)	1,601,219,418	1,379,214,459
代加工	219,316,116	286,686,356
	<u>25,435,058,416</u>	<u>13,340,692,387</u>
销售地域	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
中国大陆	23,141,383,175	12,496,540,789
香港	949,802,935	784,097,805
日本	75,794,759	-
韩国	343,375,406	-
澳大利亚	34,070,457	16,392,304
比利时	23,134,680	16,590,884
荷兰	322,726,112	16,008,002
新西兰	3,732,092	-
美国	118,142,031	-
英国	388,521,526	-
德国	33,485,701	-
其他	889,542	11,062,603
	<u>25,435,058,416</u>	<u>13,340,692,387</u>

公司超过 90%的营业收入来自中国大陆，公司所有的生产设备均座落于中国大陆，因此无需列示业务及地区分部资料。

前五名客户销售收入总额 人民币元	占全部销售收入比例 %
5,115,331,568	20.11

注：公司前五大销售客户主要情况如下：

第一大客户本年度发生的销售额计人民币 1,387,852,784 元；  
 第二大客户为江铜集团间接拥有权益，但不构成控制的公司。本年度发生的销售额计人民币 1,234,965,846 元；  
 第三大客户本年度发生的销售额计人民币 941,825,788 元；  
 第四大客户本年度发生的销售额计人民币 796,751,322 元；  
 第五大客户本年度发生的销售额计人民币 753,935,828 元。

#### 34、主营业务成本

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
国内销售成本	16,015,058,278	9,329,684,763
出口销售成本	1,681,480,762	630,227,872
	<u>17,696,539,040</u>	<u>9,959,912,635</u>

#### 35、主营业务税金及附加

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
资源税	51,963,116	35,955,303
城建税及教育费附加	2,207,538	3,009,293
	<u>54,170,654</u>	<u>38,964,596</u>

#### 36、其他业务利润(亏损)

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
销售材料备件		
-收入	167,869,492	158,375,079
-成本	(159,126,938)	(156,234,340)
	<u>8,742,554</u>	<u>2,140,739</u>
水电销售		
-收入	50,279,440	79,508,870
-成本	(38,867,574)	(70,667,422)
	<u>11,411,866</u>	<u>8,841,448</u>

期货交易亏损	(1,351,021,659)	(546,129,406)
其他	2,005,106	589,895
	<u>(1,328,862,133)</u>	<u>(534,557,324)</u>

### 37、财务费用

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息支出	178,564,105	190,556,338
减：利息收入	25,110,514	16,808,559
汇兑损失(收益)	15,215,608	(3,618,358)
其他	5,440,657	1,031,923
	<u>174,109,856</u>	<u>171,161,344</u>

### 38、投资收益(损失)

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
短期投资收益		
股票投资收益(亏损)	(939,359)	5,993
长期投资收益		
按权益法确认收益	5,470	-
按成本法核算的		
被投资单位分派利润	3,510,529	-
处置长期股权投资收益(损失)	(1,045)	-
长期投资减值(损失)	-	3,173,944
	<u>2,575,595</u>	<u>3,179,937</u>

### 39、营业外支出

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
学校经费	6,383,505	16,223,334
捐赠支出	10,930,074	2,305,584
处理固定资产损失	39,668,624	1,008,869
固定资产减值准备转回	(20,295,208)	20,424,766
其他	4,285,678	1,214,811
	<u>40,972,673</u>	<u>41,177,364</u>

### 40、所得税

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
--	---------------	---------------



公司应计所得税	922,128,678	336,912,686
本年所得税抵免额(注 1)	(99,476,420)	(44,586,400)
子公司应计所得税	21,935,831	6,614,635
	844,588,089	298,940,921

注 1: 根据财税字[2000]49 号文规定, 经江西省国税局的批准同意, 公司 2006 年度购置国产设备投资经审批允许可在 2006 年度及以后年度抵免所得税的金额为人民币 99,476,420 元。由于公司当期应计所得税税额超过 2005 年度所得税, 故 2006 年度审计的可抵免所得税金额均可抵免当期所得税。截至 2006 年 12 月 31 日止, 2006 年度可抵免所得税额已全部用完。

#### 41、扣除非经常性损益后的净利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
净利润	4,609,345,518	1,851,383,945
加/减: 非经常性损益项目		
-处置固定资产产生的损益	39,626,988	51,715
-收取的关联方资金占用费	-	(142,188)
-处置子公司的投资损失	1,045	-
-短期投资损失	939,359	(5,993)
-其他应扣除的营业外收入	(2,259,443)	(3,824,776)
-其他应扣除的营业外支出	21,599,257	40,168,495
-以前年度已经计提各项减值准备的转回	(23,713,748)	(22,508,407)
非经常性损益的所得税影响数	(7,783,328)	(426,397)
少数股东损益的影响数	(7,921,817)	-
扣除非经常性损益后的净利润	4,629,833,831	1,864,696,394

#### 42、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息收入	25,110,514	16,808,559
营业外收入	2,301,079	4,781,930
其他	65,357,665	79,215,527
	92,769,258	100,806,016

#### 43、支付的其它与经营活动有关的现金

项 目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
营业费用及管理费用中的支付额	388,654,645	289,097,463
营业外支出	21,640,893	19,744,029
期货交易亏损净额	1,351,021,659	546,129,406
其他	20,656,264	50,599,441
	1,781,973,461	905,570,339

44、收到的其它与投资活动有关的现金

项 目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
注销安宁金属收到的现金	112,730	-

45、支付的其它与筹资活动有关的现金

项 目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
支付采矿权款	1,870,000	1,870,000

46、母公司会计报表主要项目注释

(1) 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	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	714,433,088	88.8	(44,357,116)	670,075,972	93,752,037	55.3	-	93,752,037
1 至 2 年	24,203,425	3.0	(24,100,365)	103,060	1,286,135	0.8	(257,227)	1,028,908
2 至 3 年	1,287,225	0.2	(643,612)	643,613	2,217,648	1.3	(1,108,824)	1,108,824
3 年以上	64,094,730	8.0	(64,094,730)	-	72,129,613	42.6	(72,129,613)	-
	<u>804,018,468</u>	<u>100.0</u>	<u>(133,195,823)</u>	<u>670,822,645</u>	<u>169,385,433</u>	<u>100.0</u>	<u>(73,495,664)</u>	<u>95,889,769</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例 %
318,093,904	39.56

持公司 5%以上股份的股东欠款情况如下：

股东名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
江铜集团	805,647	805,647

(2) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	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	194,699,204	88.1	-	194,699,204	193,722,097	90.6	-	193,722,097
1 至 2 年	9,249,017	4.2	(7,309,960)	1,939,057	518,922	0.2	(103,784)	415,138
2 至 3 年	248,247	0.1	(124,123)	124,124	6,945,727	3.2	(4,328,094)	2,617,633
3 年以上	16,749,402	7.6	(16,749,402)	-	12,548,212	6.0	(12,548,212)	-
	<u>220,945,870</u>	<u>100.0</u>	<u>(24,183,485)</u>	<u>196,762,385</u>	<u>213,734,958</u>	<u>100.0</u>	<u>(16,980,090)</u>	<u>196,754,868</u>

年末数中，期货保证金的金额为人民币 39,925,715 元(2005 年 12 月 31 日：人民币 150,751,017 元)。

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例 %
64,502,347	29.19

无持公司5%以上股份的股东欠款。

(3) 坏账准备

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提额</u> 人民币元	<u>本年转回数</u> 人民币元	<u>本年其他转出数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
坏账准备：					
应收账款	73,495,664	65,488,659	(2,203,152)	(3,585,348)	133,195,823
其他应收款	16,980,090	9,209,967	(1,126,521)	(880,052)	24,183,484
合计	90,475,754	74,698,626	(3,329,673)	(4,465,400)	157,379,307

(4) 长期股权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
对子公司投资	681,372,154	554,438,575
对联营企业投资	100,005,311	-
股票投资	5,610,000	5,610,000
股权投资差额	1,768,732	1,768,732
合计	788,756,197	561,817,307
减：长期投资减值准备	7,378,732	7,378,732
长期股权投资净额	781,377,465	554,438,575

长期股权投资减值准备变动如下： 人民币元

年初及年末数 7,378,732

(A) 长期股权投资项下长期股票投资的详细情况如下：

被投资公司名称	股票数量 人民币元	占被投资公司 注册资本的比例 人民币元	投资金额 人民币元	减值准备	期末账面价值	初始投资成本
科邦电信(集团)股份有限公司	2,000,000	0.4%	5,610,000	(5,610,000)	-	5,610,000

上述股票为公司持有的尚未上市流通的股票。

(B) 对子公司和联营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		
	年初余额 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元	本年权益 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	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元	年末余额 人民币元
<b>子公司：</b>											
铜材公司	135,000,000	-	-	135,000,000	15,511,663	21,404,983	-	-	36,916,646	150,511,663	171,916,646
萧山铜达	1,078,330	-	-	1,078,330	-	96,064	(73,169)	-	22,895	1,078,330	1,101,225
康西铜业	79,496,520	-	-	79,496,520	8,881,173	76,169,780	(31,132,624)	-	53,918,329	88,377,693	133,414,849
刁泉银铜	33,458,942	-	-	33,458,942	1,249,339	4,230,569	-	-	5,479,908	34,708,281	38,938,850
香港保弘	29,227,000	-	-	29,227,000	3,785,608	2,901,978	(2,841,026)	-	3,846,560	33,012,608	33,073,560
铜合金公司	119,700,000	-	-	119,700,000	-	5,379,185	-	-	5,379,185	119,700,000	125,079,185
江西一瓮福化工	127,050,000	-	-	127,050,000	-	(6,589,292)	-	-	(6,589,292)	127,050,000	120,460,708
深圳营销	-	30,000,000	-	30,000,000	-	(7,480,448)	-	-	(7,480,448)	-	22,519,552
上海营销	-	20,000,000	-	20,000,000	-	4,811,459	-	-	4,811,459	-	24,811,459
北京营销	-	10,000,000	-	10,000,000	-	56,120	-	-	56,120	-	10,056,120
<b>联营公司：</b>											
江铜财务	-	100,000,000	-	100,000,000	-	5,311	-	-	5,311	-	100,005,311
	525,010,792	160,000,000	-	685,010,792	29,427,783	100,985,709	(34,046,819)	-	96,366,673	554,438,575	781,377,465

(C) 长期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 摊销年限	股权投资差额未摊销余额			减值准备			账面价值	
			年初数	增(减)额	年末数	年初数	本年转回	年末数	年初及年末数形 成 原	
康西铜业 形成	3,677,424	10年	227,674	-	227,674	(227,674)	-	(227,674)	-	收购股权
刁泉银铜 形成	1,541,058	-	1,541,058	-	1,541,058	(1,541,058)	-	(1,541,058)	-	收购股权
合计	5,218,482		1,768,732	-	1,768,732	(1,768,732)	-	(1,768,732)	-	

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2004年12月31日止摊余金额,计人民币3,401,618元,公司已在2004年全额计提减值准备。2005年,公司因向康西铜业增加投资而支付的现金成本与增资日所享有的净资产份额差异为股权投资差额(贷差),计人民币3,173,944元。此次增资产生的股权投资差额(贷差)与初次投资产生的股权投资差额未摊销余额(借差)相抵后余额计人民币227,674元(借差),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,公司全额计提减值准备。

(5) 主营业务收入

<u>产品类别</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
阴极铜	14,625,130,831	9,351,140,230
金	1,819,516,534	1,608,606,665
铜杆线	7,153,537,109	-
其他(白银、硫酸等)	1,589,357,193	1,344,297,065
代加工	134,895,212	277,239,548
	<u>25,322,436,879</u>	<u>12,581,283,508</u>

<u>销售地域</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
中国大陆	23,038,379,349	11,750,502,712
香港	1,058,327,255	770,727,003
日本	75,794,759	-
韩国	343,375,406	-
澳大利亚	34,070,457	16,392,304
比利时	23,134,680	16,590,884
荷兰	322,726,112	16,008,002
新西兰	3,732,092	-
英国	388,521,526	-
德国	33,485,701	-
其他	889,542	11,062,603
	<u>25,322,436,879</u>	<u>12,581,283,508</u>

公司超过90%的营业收入来自中国大陆,公司所有的生产设备均座落于中国大陆,因此无需列示业务及地区分部资料。

前五名客户销售收入总额 人民币元	占全部销售收入比例 %
4,241,063,603	16.75

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
国内销售成本	16,204,759,847	8,762,470,568
出口销售成本	1,674,748,364	619,521,773
	<u>17,879,508,211</u>	<u>9,381,992,341</u>

(6) 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
短期投资收益		
股票投资收益(亏损)	-	4,721
长期投资收益		
按权益法确认收益	100,985,709	24,166,408
长期投资减值准备	-	3,173,944
	<u>100,985,709</u>	<u>27,345,073</u>

47、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	年末及年初数 人民币元
江铜集团	3,896,060,000

(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	年初数		年末数	
	人民币元	%	人民币元	%
江铜集团	1,275,556,200	44.06	1,225,035,414	42.31

(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
江铜集团控制的公司	同一最终控制人

(5) 公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(A) 在本年内，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：

本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
----------------	----------------

与江铜集团及其控制的公司交易：

销售电铜、硫酸(注(a))	1,713,496	485,842
销售辅助工业产品(注(a))	105,399	112,450
销售副产品(注(a))	44,578	75,576
销售粗硫酸铜(注(c))	92,245	53,010
销售铜杆铜线及铜铸坯料(注(a))	260,812	49,972
购入铜精矿(注(a))	518,924	395,671
购入紫杂铜(注(b))	105,974	607,040
购入粗铜(注(a))	1,035,965	15,500
购入金银物料(注(c))	12,055	26,737
购入银精矿(注(c))	2,315	-
购入阴极铜(注(c))	-	577,778
购入辅助工业产品(注(a))	370,781	310,972
购入固定资产(注(c))	28,985	11,668
提供来料加工服务(注(c))	43,956	150,531
提供燃气服务(注(a))	4,533	4,042
提供水及输电(注(b))	74,355	62,362
废渣加工费予公司(注(c))	101	-
土地使用权租金费用(注(c))	15,000	15,000
办公室租金费用(注(c))	7,671	8,367
员工宿舍及使用公共设施租金费用(注(b))	25,398	21,323
修理及维护服务予公司(注(a))	138,488	127,033
建设服务予公司(注(a))	123,579	80,208
运输服务予公司(注(a))	141,185	181,765
工业用电给予公司(注(b))	4,901	10,557
工业用供水给予公司(注(b))	20,522	18,143
期货经纪代理服务予公司(注(a))	8,908	6,241
环境绿化服务予公司(注(b))	7,590	7,112
提供办公室物业服务(注(c))	56	56
管理费支出(注(c))	3,567	2,952
其他管理费用(注(c))	8,682	8,212
提供其他支援服务	950	-
其他支援服务	683	-

提供社会福利及支援服务予公司(注(b))，其中包括：

—福利及医疗服	67,286	57,528
—中小学教育服务	2,784	13,059
—技术教育服务	3,654	3,165
—内部通讯服务	4,632	2,674
—驻外办事处	4,113	3,445

与另两间发起人公司的交易：

销售电铜予江西鑫新(注(a))	61,395	302,489
销售无氧铜杆线予江西鑫新(注(a))	135,574	3,583
向湖北三鑫提供来料加工服务(注(a))	21,749	24,589
从湖北三鑫购买铜精矿(注(a))	128,708	42,881
从湖北三鑫获得利息收入(注(a))	-	142

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	关联方名称	年末数	年初数
----	-------	-----	-----

		人民币元	人民币元
应收账款	江铜集团及其控制的公司	19,769,801	2,492,812
	江西新鑫	10,448,411	-
其他应收款	江铜集团及其控制的公司	119,020,773	13,217,231
应收票据	江铜集团及其控制的公司	215,050,923	29,403,768
	江西新鑫	780,000	-
预付账款	江铜集团及其控制的公司	35,823,754	46,422,889
		<u>400,893,662</u>	<u>91,536,700</u>
应付账款	江铜集团及其控制的公司	44,128,468	51,910,246
	湖北三鑫	25,590,203	-
预收账款	江铜集团及其控制的公司	2,719,435	7,993,193
	湖北三鑫	-	1,803,404
其他应付款	江铜集团及其控制的公司	195,312,345	107,078,192
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	35,561,000	37,431,000
		<u>305,181,451</u>	<u>208,086,035</u>

注：长期应付款及一年内到期长期应付负债详情请参见附注 28。

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 2006 年 12 月 31 日止，公司有人民币 479,710,000 元的银行借款由江铜集团向银行提供担保(2005 年 12 月 31 日：人民币 359,710,000 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 2006 年度已列支上述款项为人民币 74,614,288 元(2005 年度：人民币 65,115,026 元)。

(E) 关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币千元	<u>上年累计数</u> 人民币千元
关键管理人员报酬	7,471	6,031

48、资本承诺

	<u>年末数</u> 人民币千元	<u>年初数</u> 人民币千元
已签约但尚未于会计报表中确认的 -购建长期资产承诺	<u>779,407</u>	<u>588,900</u>

49、经营租赁承诺



至资产负债表日止，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

	<u>年末数</u> 人民币千元	<u>年初数</u> 人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	21,327	21,327
资产负债表日后第2年	15,806	21,327
资产负债表日后第3年	15,806	15,806
以后年度	<u>283,640</u>	<u>304,664</u>
合计	<u>336,579</u>	<u>363,124</u>

年末不可撤销之经营租赁主要为公司应支付江铜集团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，合计每年应支付之土地租金为人民币15,806,136元，其余部分为员工宿舍租赁费。

#### 50、其他承诺事项

截至资产负债表日止，公司对外开具的不可撤销的信用证计人民币 2,168,005,380 元，主要用于购买进口铜精矿和进口材料设备。

#### 51、或有事项

截至资产负债表日止，公司不存在需要披露的重大或有事项。

#### 52、资产负债表日后事项中的非调整事项

##### (1) 本年度利润分配方案

根据董事会的提议，2006 年度按已发行股份 2,895,038,200 股(每股面值 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 4.00 元，共计人民币 1,158,015,280 元，上述股利分配方案有待股东大会批准。

##### (2) 发行短期融资券

经 2005 年 11 月 1 日股东大会特别决议授权批准，同意公司发行累计待偿还余额不超过 20 亿元人民币的融资券。公司累计待偿还余额不超过 20 亿元人民币的融资券已于 2006 年 2 月 14 日取得了中国人民银行出具的备案通知书，并采用分次发行方式。公司已于 2007 年 1 月 10 日完成了融资券第三次的发行，以面值人民币 100 元的价格发行，票面利率 3.80%，发行总额为人民币 10 亿元，期限为由发行的第一天起计 365 天到期。本期融资券募集的资金将主要用于本公司的生产经营活动的营运资金，以及优化企业整体负债结构。

##### (3) 执行新的企业会计准则

1) 根据财政部第 33 号令和财会[2006]3 号文《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则，并按《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求对 2007 年 1 月 1 日资产负债表进行调整。本公司已根据新的企业会计准则并结合公司的实际情况厘定适当的会计政策，作出合理的会计估计，并经公司董事会批准。对于采用新的企业会计准则而发生的会计政策变更对本公司 2007 年

1月1日股东权益产生的影响,本公司业已编制新旧会计准则股东权益差异调节表并作为本财务报表补充资料予以披露。

2)按财政部、安全生产监管总局2006年12月8日发布的财企[2006]478号文《关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知》,公司需要自2007年起计提安全费用。该文件规定,公司金属矿山的计提标准为露天矿山每吨4元,井下矿山每吨8元。

(4)公司拟向江铜集团及/或其他投资者增发股份

本公司控股股东江铜集团为履行股权分置改革时所作的承诺,拟向本公司注入或转让若干符合公司发展战略要求并与铜业相关的资产,同时本公司拟向江铜集团及/或其他投资者增发股份。

(5)与长盈集团(控股)有限公司和清远市同德电器实业有限公司合资设立联营公司

公司与长盈集团(控股)有限公司(港股股票代码689)之全资附属公司长盈金属、清远市同德电器实业有限公司达成意向,合资成立江铜长盈(清远)铜业有限公司(“江铜长盈”),公司持有江铜长盈40%的股权,江铜长盈将从事生产及销售阳极板。

### 53、其他重要事项

(1)远期合同

截至2006年12月31日,公司存在尚未履行的阴极铜远期合同浮动盈利约为人民币19,467,950元(2005年12月31日:浮动亏损人民币94,979,159元)。

(2)企业所得税税率变更

2007年3月16日第十届全国人大第五次会议审议并通过了《中华人民共和国企业所得税法》,企业所得税税率将统一为25%。该法自2008年1月1日起施行。

### 54、会计报表之批准

本公司的公司及合并会计报表于2007年4月18日已经本公司董事会批准。

\* \* \*财务报表结束\* \* \*

补充资料  
2006年度

#### 1、国际财务报告准则与中国会计准则的差异

本会计报表按中国会计准则编制,不同于按国际财务报告准则而编制的财务报表。

于2006年12月31日,按中国会计准则编制的会计报表本年净利润为人民币4,609,345千元及净资产为人民币12,560,926千元,按国际财务报告准则对本期净利润和净资产的主要调整如下:

	<u>2006年度净利润</u> 人民币千元	2006年12月31日 <u>净资产</u> 人民币千元
根据中国会计准则编制会计报表金额	4,609,345	12,560,926
按国际财务报告准则调整:		

-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影响	6,390	(72,680)
-按国际财务报告准则应计入利润的期货浮动盈亏损益	4,658	19,450
-按国际财务报告准则少数股东权益的影响	81,219	415,330
-按国际财务报告准则应计入利润的开办费影响	3,124	-
按国际财务报告准则编制财务报表金额	4,704,736	12,923,026

## 2、全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

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	61.18%	72.93%	2.65	2.65
营业利润	44.34%	52.86%	1.92	1.92
净利润	36.70%	43.74%	1.59	1.59
扣除非经常损益后的净利润	36.86%	43.94%	1.60	1.60

## 3、资产减值准备明细表

项目 公司	2006年1月1日		本期增加数		本期转回数		本期转销数		2006年12月31日	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司	合并	公司	合并	公司
	公司	公司	公司	公司	公司	公司	公司	公司	公司	公司
一、坏账准备合计	95,412,143	90,475,754	74,701,072	74,698,626	(3,329,673)	(3,329,673)	(5,941,537)	(4,465,400)	160,842,005	157,379,307
其中：应收账款	73,495,697	73,495,664	65,511,720	65,488,659	(2,203,152)	(2,203,152)	(3,591,486)	(3,585,348)	133,212,779	133,195,823
其他应收款	21,916,446	16,980,090	9,189,352	9,209,967	(1,126,521)	(1,126,521)	(2,350,051)	(880,052)	27,629,226	24,183,484
二、存货跌价准备合计	751,102	751,102	-	-	(88,867)	(88,867)	-	-	662,235	662,235
其中：原材料	751,102	751,102	-	-	(88,867)	(88,867)	-	-	662,235	662,235
三、长期投资减值准备合计	7,378,732	7,378,732	-	-	-	-	-	-	7,378,732	7,378,732
其中：股票投资	5,610,000	5,610,000	-	-	-	-	-	-	5,610,000	5,610,000
股权投资差额	1,768,732	1,768,732	-	-	-	-	-	-	1,768,732	1,768,732
四、固定资产减值准备	25,124,466	25,124,466	-	-	(20,295,208)	(20,295,208)	-	-	4,829,258	4,829,258
其中：房屋建筑物	9,883,677	9,883,677	-	-	(9,883,677)	(9,883,677)	-	-	-	-
机器设备	12,292,382	12,292,382	-	-	(7,463,124)	(7,463,124)	-	-	4,829,258	4,829,258
运输设备	2,948,407	2,948,407	-	-	(2,948,407)	(2,948,407)	-	-	-	-

## 4、对会计报表中数据变动幅度达30%(含30%)以上,且占资产负债表日资产总额5%(含5%)或报告期间利润总额的10%(含10%)以上的项目分析:

### 资产负债表项目:

存货: 本年年末余额较年初有大幅上升, 主要是本年铜价大幅上涨导致公司外购铜矿价值上升所致。

在建工程: 本年年末余额较年初有大幅增加, 主要系公司本年较多项目开工及对尚处于建设期的工程的资金大量投入所致。

### 利润表项目:

主营业务收入和主营业务成本: 本年较上年有大幅增加, 主要系本期市场铜价大幅上升, 原材料价格随之一并上升, 造成公司收入成本均大幅上升。

其他业务利润：本年较上年有大幅下降，主要是本年公司 35%以上的原料需要外购，由于本年铜价大幅波动对外购原料价值的影响远远超过其加工费收入，因此公司对外购铜原料和部分自产铜采取了必要的套期保值，以锁定加工费收入及目标利润。由于报告期内是铜价波动幅度十分巨大，公司丧失相应套期保值的机会利润，即用做套期保值的合约，在平仓后相对期货结算价，减少获利人民币 13.51 亿元。

所得税：本年较上年有大幅上升，主要是公司本年实现利润大幅上升及所得税率上升所致。

支付其他与经营活动有关的现金：今年较上年有大幅上升，系期货平仓损失流出现金约人民币 13.51 亿元。

## （二）新旧会计准则股东权益差异调节表

### 重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

### 审阅报告

江西铜业股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的江西铜业股份有限公司（以下简称“江西铜业”）按照附注二所述的编制基础编制的新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照附注二所述的编制基础编制差异调节表是江西铜业公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据中国证券监督管理委员会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循了附注二所述的编制基础以及在必要时实施分析程序。审阅工作提供的保证程度低于审计，我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表未能在所有重大方面按照附注二所述的编制基础编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述，江西铜业差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日合并股东权益（新会计准则）与该公司将在 2007 年度财务报表中列报的相应数据可能存在差异。为了更好地理解后附的差异调节表，后附的差异调节表应当与江西铜业已审财务报表一并阅读。

德勤华永会计师事务所有限公司  
中国注册会计师  
中国·上海

2007 年 4 月 18 日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006年12月31日股东权益(现行会计准则)	12,560,927,000
1		长期股权投资差额	
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	19,449,950
12		所得税	
14		少数股东权益	415,330,609
13		其他	-72,680,000
		2007年1月1日股东权益(新会计准则)	12,923,027,351

编制目的

江西铜业股份有限公司(以下简称“江西铜业”)于2007年1月1日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响,中国证券监督管理委员会于2006年11月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136号,以下简称“通知”),要求公司按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》(以下简称“38号准则”)和通知的有关规定,在2006年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

编制基础

本公司属于同时按照国内会计准则及国际财务报告准则对外提供财务报告的A、H股上市公司。根据企业会计准则实施问题专家工作组发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》第十条的规定,本差异调节表以2006年度合并财务报表为基础,并依据重要性原则予以编制。对于新会计准则与国际财务报告准则不存在准则差异的交易或事项,本公司根据取得的相关信息,以本公司按照国际财务报告准则编制的财务报表为基础,采用追溯调整法对2006年12月31日的合并股东权益(现行会计准则)进行调整。具体项目的调整参见本差异调节表附注三。

现行会计准则下少数股东权益的金额,按照新会计准则的规定作为股东权益列报,该列报方式的变化已在差异调节表中单列项目反映。

本公司2006年12月31日的合并股东权益(现行会计准则)为本公司按照现行会计准则编制的2006年度合并财务报表中的合并股东权益金额,本公司2006年度合并财务报表业经德勤华永会计师事务所

务师有限公司审计，并于 2007 年 4 月 18 日出具德师报(审)字(07)第 P0436 号的无保留意见审计报告。

## 主要项目附注

### 1. 衍生金融工具

按照现行会计准则，衍生金融工具的利得或损失在合约实际交割时确认，按照新会计准则，衍生金融工具在资产负债表日按公允价值计量。

对衍生金融工具 2006 年 12 月 31 日的公允价值进行调整，由此调增公司 2006 年 12 月 31 日合并股东权益人民币 19,449,950 元，其中符合高度有效的套期保值准则而记入股东权益的衍生金融工具的利得为人民币 38,747,100 元，不符合高度有效的套期保值原则而直接记入损益的衍生金融工具的损失为人民币 19,297,150 元。

上述衍生金融工具 2006 年 12 月 31 日的公允价值按其在活跃市场中的报价确定。

### 2. 所得税

按照现行会计准则，公司采用应付税款法核算所得税费用。按照新会计准则，公司采用资产负债表债务法核算企业所得税，并以预计很可能获得的用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

由于未予取得足够理由确定部分或全部之年末已计提的减值准备能够于将来作扣税用途，公司未予确认可能因将来减值准备转回产生的潜在的递延税项资产。因金额较小，公司未对不符合高度有效的套期保值准则而记入损益的衍生金融工具价值及子公司之营业亏损确认可能产生之递延税项资产。

### 3. 少数股东权益

2006 年 12 月 31 日子公司少数股东享有的权益为人民币 415,330,609 元。在现行会计准则下，少数股东权益于合并财务报表中在负债和股东权益之间单列项目反映。在新会计准则下，公司将上述少数股东权益计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益人民币 415,330,609 元。

### 4. 其他

按照现行会计准则，公司对收到到与资产有关的政府补助直接记入资本公积，按新会计准则，与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，记入当期损益。公司由此减少 2007 年 1 月 1 日股东权益人民币 72,680,000 元。

## 十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人（如设置总会计师，须为总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、在香港联合交易所公布的年度报告。
- 5、董事、高管年度报告确认意见书
- 6、监事会对董事会编制的《二零零六年年度报告的书面审核意见》

董事长：李贻煌

江西铜业股份有限公司

2007年4月18日