

江西铜业股份有限公司

2001 年年度报告摘要

重要提示：

江西铜业股份有限公司（“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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，须阅读年度报告全文。

一、公司简介

- 1 法定中文名称：江西铜业股份有限公司
中文名称缩写：江西铜业
法定英文名称：Jiangxi Copper Company Limited
英文名称缩写：JCCL
- 2 法定代表人：何昌明
- 3 董事会秘书：黄东风
联系地址：江西省贵溪市冶金大道 15 号
联系电话：0701 - 3777735
传真：0701 - 3777013
电子信箱：jccl@jxcc.com
- 4 公司注册及办公地址：江西省贵溪市冶金大道 15 号
邮政编码：335424
传真：0701 - 3777013
公司国际互联网址：<http://www.jxcc.com>
电子信箱：jccl@jxcc.com
公司在香港营业地点：香港湾仔港湾道 1 号会展广场办公大楼 49 楼 4901 室
- 5 公司信息批露报纸名称：《中国证券报》、《香港经济日报》、《Hong Kong iMail》
(英文报)
公司年度报告登载网址：<http://www.sse.com.cn> <http://www.hkex.com.hk>

- 公司年度报告备置地点：江西省贵溪市冶金大道 15 号
江西铜业股份有限公司董事会秘书室
- 6 股票上市地点(A 股)：上海证券交易所
股票上市地点(H 股)：香港联交所(第二上市地：伦敦证券交易所)
股票代码(A 股/H 股)：600362 / 0358
股票简称(A 股/H 股)：江西铜业
- 7 其它相关资料：
公司注册日期：1997 年 1 月 24 日
公司注册地点：中华人民共和国江西省贵溪市冶金路 15 号
公司营业执照注册号：企股国副字第 000732 号
公司税务登记号：36062162591217
公司聘请会计师事务所：沪江·德勤会计师事务所(境内)
办公地点：中国上海市黄浦路 99 号上海滩国际大厦 16 楼
公司聘请会计师事务所：德勤·关黄陈方会计师行(境外)
办公地点：香港干诺道中 111 号永安中心 26 楼

二、会计数据和业务数据摘要

1、按中国会计准则编制会计数据与业务数据摘要

	2001 年 人民币千元
利润总额	301,659
净利润	301,435
扣除非经常性损益后的净利润	304,273
主营业务利润	655,349
其它业务利润	7,557
营业利润	322,989
投资收益	1,820
补贴收入	98
营业外收支净额	(23,249)
经营活动产生的现金流量净额	640,292
现金及现金等价物净增加额	314,957

注：扣除非经常性损益的项目、涉及的金
项 目 涉及金额
人民币千元

补贴收入	98
其它	(2,936)
非经常性损益对所得税的影响数	0

2、前三年主要会计数据及财务指标(按中国会计准则编制)

项 目	2001 年 人民币千元	2000 年 人民币千元	1999 年 人民币千元
主营业务收入	2,995,793	3,524,512	2,712,183
净利润	301,435	108,660	23,151
总资产	8,460,149	7,749,142	7,231,203
股东权益(不含少数股东权益)	4,572,800	3,898,782	3,814,463
每股收益	0.11	0.045	0.011
扣除非经常性损益后的每股收益	0.11	0.045	0.011
每股净资产	1.72	1.60	1.57
调整后的每股净资产	1.71	1.59	1.57

每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.28	0.16
净资产收益率(%)	6.59	2.79	0.61
加权平均净资产收益率(%)	7.44	2.81	0.61
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	6.65	2.79	0.71

注：以上会计数据及财务指标均以合并会计报表数计算和填列

3、净资产收益率和每股收益指标(按中国会计准则编制)

	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	14.33	16.18	0.25	0.27
营业利润	7.06	7.98	0.12	0.13
净利润	6.59	7.44	0.11	0.12
扣除非经常性损益后的净利润	6.65	7.51	0.11	0.13

注：以上指标按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号》的要求计算和填列。

4、国际会计准则与中国会计准则计算差异

本公司按国际会计准则与按中国会计准则计算的净利润与净资产差异如下：

	2001年 人民币千元	2001年12月31日 人民币千元
	净利润	净资产
根据中国会计准则编制财务报表金额	301,435	4,572,800
按国际会计准则调整：		
-按国际会计准则记入损益的发行人民币普通股(A股) 申购冻结资金应计利息	10,938	
-按国际会计准则不能计列的经董事会批准的应付普通股股利		133,202
按国际会计准则编制财务报表金额	312,373	4,706,002

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股本变动情况表

	变动前(股)	增发	变动后(股)
一、未上市流通股份			
1、发起人股份			
其中：境内国有法人股	1,275,556,200		1,275,556,200
境内其他法人股份	2,000,000		2,000,000
境外法人持有股份			-
其它			-
2、已发行未上市A股		230,000,000	230,000,000
3、内部职工股			-
4、优先股或其它			-
未上市流通股份合计	1,277,556,200	230,000,000	1,507,556,200
二、已上市流通股份			-

1、人民币普通股			
2、境内上市外资股			-
3、境外上市外资股	1,156,482,000		1,156,482,000
上市流通股份合计	1,156,482,000		1,156,482,000
三、股份总数	2,434,038,200	230,000,000	2,664,038,200

注：(1)境外上市外资股含有发起人国际铜业 5 亿股 H 股，该等股份从 1997 年起的三年后可转让并流通。(2)已发行未上市流通 A 股是指本公司于 2001 年 12 月 21 日向国内投资者发行 2.3 股 A 亿股，该等股票于 2002 年 1 月 11 日在上海交易所上市流通。

2、股票发行与上市情况

2001 年 12 月 21 日，经中国证监会证监发行字 2001 (61) 号文件核准，本公司 A 股股票首次在国内发行，发行价格为每股 2.27 元人民币，发行数量 23,000 万股。2002 年 1 月 11 日，本公司 A 股股票在上海证券交易所正式挂牌上市交易。本次发行 A 股共获募集资金总额为 52,210 万元，扣除发行费用后净募集资金约为 49,485 万元于 2001 年 12 月 28 日全部到帐。获得冻结资金利息约 1,094 万元因结息期限未到而尚未进帐。

(二) 股东情况介绍

1、报告期末股东数量

截至 2001 年 12 月 31 日止，持有本公司股票的股东总数为 130,247 名，其中，H 股股东人数为 4,122 名，A 股股东人数为 126,125 名。

2、公司前十大股东持股情况

股东名称	年末持股数(股)	占总股本百分比(%)	持股类别
1. 江西铜业公司	1,275,556,200	47.881	国有法人股
2. HKSCC NOMINEES LIMITED	1,131,953,000	42.490	H 股
其中：国际铜业	500,000,000	18.768%	H 股 (发起人)
3. 华夏成长基金	2,161,000	0.081	A 股
4. 华安创新基金	1,389,000	0.052	A 股
5. 兴和基金	1,319,000	0.050	A 股
6. 天华基金	1,282,000	0.048	A 股
7. SONG ZHEN YUAN	1,095,000	0.041	H 股
8. 兴华基金	1,030,000	0.039	A 股
9. 深圳宝恒(集团)股份有限公司	1,000,000	0.038	法人股
10. HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	908,000	0.034	H 股

注：(1) 持有本公司 5%以上股份的股东其持股数量并无变化。

(2) 除江西铜业公司外，本公司并不知悉持有本公司股份的前十名股东之间有无关联关系。

(3) 国际铜业所持本公司 H 股股份于 1997 年上市日全部抵押给中国银行(香港)有限公司，除此以外，持有本公司 5%以上股份的其他股东其所持股份没有抵押或冻结情况。

3、持股 10%以上的主要法人股东情况

江西铜业公司持有本公司股份 12.76 亿股 (内资股)，占总股本的 47.881%，为本公司第一大股东，该公司成立于 1979 年 7 月 1 日，其法定代表人为何昌明先生，其注册资本为 389,606 万元，主要业务为有色金属矿、非金属矿、有色金属冶炼压延加工产

品等。江西铜业公司是江西省人民政府直接管理的国有企业，其股权全部由江西省人民政府持有。

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，以代理人身份持有本公司股份1,131,953,000股H股，占本公司总股本的42.49%。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。其中，国际铜业通过香港中央结算(代理人)持有本公司5亿股(H股)，占总股本的18.768%，该公司于1995年11月7日在香港注册成立，由银建国际实业有限公司、中国有色金属(香港)控股有限公司各持50%的股份；主要业务为投资控股。该公司所持本公司股份已于1997年本公司股票上市日全部抵押给中国银行(香港)有限公司。2001年9月，依据有关方签定的协议，中国五矿香港控股有限公司取得中国有色金属(香港)控股有限公司所持该公司50%的股份。

四、公司董事、监事、高级管理人员及员工情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	任职起止日期	职务	年初持股	年末持股
何昌明	男	60	2000.6.8_2003.6.8	董事长	无	无
戚怀英	女	60	2000.6.8_2003.6.8	执行董事	无	无
杜新民	男	59	2000.6.8_2003.6.8	执行董事、财务总监	无	无
王赤卫	男	49	2000.6.8_2003.6.8	执行董事、副总经理	无	无
袁则平	男	57	2001.1.19_2003.6.8	执行董事	无	无
高建民	男	43	2000.6.8_2003.6.8	外部执行董事	无	无
崔贵生	男	55	2000.6.8_2002.6.8	外部执行董事	无	无
孙传尧	男	58	2000.6.8_2003.6.8	独立非执行董事	无	无
龙涛	男	50	2000.6.8_2002.6.8	独立非执行董事	无	无
史忠良	男	57	2000.10.25_2003.6.8	独立非执行董事	无	无
刘新熙	男	47	2001.5.17_2003.6.8	独立非执行董事	无	无
王振坤	男	57	2000.6.8_2003.6.8	监事	无	无
刘思根	男	61	2000.6.8_2003.6.8	监事	无	无
杨其敏	男	59	2000.6.8_2003.6.8	监事	无	无
朱锦彦	男	59	2000.6.8_2003.6.11	监事	无	无
杨明洁	女	45	2001.3.15_2003.6.12	监事	无	无
李贻煌	男	40	2001.3.8起任职	总经理	无	无
刘跃伟	男	42	2001.3.10起任职	副总经理	无	无
刘江浩	男	41	2001.11.21起任职	总工程师	无	无
黄东风	男	43	2000.10.12起任职	董事会秘书	无	无

注：(1) 报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员并未持有本公司股票。

(2) 在股东单位任职的董事、监事任职情况及任职期间

姓名	任职情况	任职期间
何昌明	江西铜业公司总经理	1993年5月起任职
戚怀英	江西铜业公司党委书记	1997年12月起任职
杨明洁	江西铜业公司财务处副处长	2001年11月起任职

2、年度薪酬情况

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，高级管理人员的报酬由公司董事会审议批准。

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。

2001 年度本公司董事、监事、高级管理人员酬金总额为 219 万元。其中：23 万元—26 万元 5 人；9 万元—12 万元 6 人；3 万元—5 万元 4 人。

4 名独立非执行董事 2001 年度津贴总额为 4 万元。

独立非执行董事	2001 年津贴
龙涛	10,000
孙传尧	10,000
史忠良	10,000
刘新熙	10,000

最高报酬前三名董事年报酬总额为 78 万元，最高报酬前三名高级管理人员年报酬总额为 62 万元。

本公司监事会主席王振坤先生、监事刘思根先生、监事杨其敏先生、监事朱锦彦先生在控股股东江西铜业公司领取报酬。

(二) 年内董事、监事、高级管理人员离任情况

年内，原公司执行董事张水鉴先生因工作调动，辞任公司执行董事职务，增补袁则平先生为公司执行董事；原公司独立非执行董事王云杰先生因工作原因，辞任公司独立非执行董事职务，增补刘新熙先生为公司独立非执行董事；原公司监事蔡继华先生因工作调动，辞任公司监事职务，增补杨明洁女士为公司监事。原公司总经理何昌明先生因工作需要，辞去公司总经理职务。

(三) 年内公司高级管理人员的聘任情况

2001 年 3 月 8 日，经公司董事会审议批准，聘任李贻煌先生为本公司总经理。2001 年 3 月 10 日，经公司总经理提名并由董事会审议批准，聘任刘跃伟先生为本公司副总经理，2001 年 11 月 21 日，聘任刘江浩先生为本公司总工程师。

(四) 员工情况

于 2001 年 12 月 31 日，本公司共有员工总人数 11,189 人。其中生产人员 8,609 人，工程技术人员 858 人，管理人员 1,273 人，其它辅助人员 449 人。

员工教育程度：大专及以上学历的员工约占总人数 14.9%，中专及高中学历的员工约占总人数的 49.8%，初中及以下学历员工约占总人数的 35.3%。

本公司无离退休人员。

五、公司治理结构

(一) 公司治理情况

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 1997 年 1 月建立了独立董事制度，于 1998 年 8 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。

根据中国政府有关部门下发的《上市公司治理准则》，本公司还需要制定股东大会等议事规则及信息披露制度。

（二）独立董事履行职责情况

本公司董事会 11 名董事成员中有 6 名外部董事，其中 4 名为独立非执行董事，分别从业于矿业、经济、法律、会计等领域，在各自专长的领域中均有多年丰富的经验。

按照香港联合交易所上市规则及有关规定，由本公司 4 名独立非执行董事组成了董事会下辖的独立审核委员会，对本公司的重大关联交易、持续性关联交易、财务报表等进行审核，检查公司内控制度，防范财务风险等，提高了本公司董事会决策的客观性和科学性，维护了中小股东利益。

（三）公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

（1）本公司业务和资产独立情况

本公司拥有德兴铜矿、永平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，同时本公司供应采购与销售系统独立完整，资产完整独立。

（2）人员和机构独立情况

本公司的总经理、副总经理、财务总监、总工程师、董事会秘书等高管人员均专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东江西铜业公司担任任何职务；本公司的员工和机构独立于控股股东江西铜业公司。

（3）财务独立情况

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，并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，资金使用亦不受江西铜业公司的干预。

高级管理人员的考评、激励和约束机制。

本公司高级管理人员实行与业绩挂钩的年薪制，本公司董事酬金由股东大会决定，公司经理层年薪由董事会进行奖罚。公司正积极探索进一步完善对高级管理人员的考评、激励和约束机制。

六、股东大会情况简介

1、2000 年度股东大会

2001 年 5 月 17 日，本公司在江西省贵溪市冶金大道 15 号本公司大楼会议室召开

2000 年股东周年大会。会议由董事长何昌明先生主持。会议审议及批准了《二 年度董事会报告》、《二 年度监事会报告》、《二 年度监事报酬》、《二 年度经审核的财务报表及核数师报告》、《二 年度利润分配方案》以及关于续聘会计师事务所、接受王云杰先生辞退本公司独立非执行董事、委任刘新熙先生为本公司独立非执行董事等事项。

2000 年度股东大会会议通知及会议决议公告分别刊登于 2001 年 3 月 17 日和 2001 年 5 月 18 日的《中国证券报》、《南华早报》、《香港经济日报》、《Hong Kong iMail》。

2、2001 年第一次临时股东大会

2001 年 1 月 19 日，本公司在江西省贵溪市冶金大道 15 号本公司大楼会议室召开 2001 年第一次临时股东大会。会议由董事长何昌明先生主持。

会议审议通过普通决议案：《接纳张水鉴先生辞去本公司执行董事职务》、选举袁则平先生为本公司执行董事、本公司与江西铜业公司订立的《武山铜矿收购协议》，以及持续性关联交易协议，包括《综合供应协议》、《综合工业服务协议》、《综合其它服务协议》。

会议审议通过特别决议案：《公募发行人民币普通股（A 股）发行方案》、《江西铜业股份有限公司关于前次募集资金使用情况的说明》、《A 股发行募集资金的投资或收购项目》。

股东大会会议通知及会议决议公告分别刊登于 2000 年 12 月 5 日和 2001 年 1 月 19 日的《南华早报》、《香港经济日报》，《中国证券报》和《上海证券报》

3、2001 年第二次临时股东大会

2001 年 10 月 23 日，本公司在江西省贵溪市冶金大道 15 号本公司大楼会议室召开股东大会。会议由执行董事戚怀英女士主持。会议审议通过了本公司与江西铜业公司签订的《加工协议》

股东大会会议通知及会议决议公告分别刊登于 2001 年 9 月 7 日和 2001 年 10 月 24 日的《南华早报》和《Hong Kong iMail》。

七、董事会报告

1、公司所处行业及行业地位

本公司是集采矿、选矿、冶炼为一体的国内最大的综合性铜生产企业，属于有色金属行业。本公司拥有中国两座最大的已开采的露天铜矿——德兴铜矿及永平铜矿，铜金属储量占全国铜行业第一；同时拥有一座中国最大规模的现代化铜冶炼厂，年生产能力为 20 万吨，目前正在进行贵冶三期技术改造工程。项目建成投产后，年生产能力可达 35—40 万吨，将跻身于世界大型铜矿业公司前列。

2、公司主营业务范围

本公司是中国一间综合性铜生产企业，本公司经营铜采矿、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、及黄金、白银。本公司也为客户根据来料加

工安排进行熔炼与精炼服务，本公司的附属公司主要集中于硫酸销售业务。

3. 公司经营情况

按产品说明主营业务收入构成

	2001 年 人民币千元	2000 年 人民币千元
阴极铜	1,855,765	2,555,328
黄金	492,241	409,442
其它（白银、硫酸等）	357,097	474,578
代加工	290,690	85,164
	2,995,793	3,524,512

按销售地域说明主营业务收入构成

	2001 年 人民币千元	2000 年 人民币千元
中国大陆	2,925,824	3,010,191
韩国	-	341,289
其它地区	69,969	173,032
	2,995,793	3,524,512

(1) 经营业绩

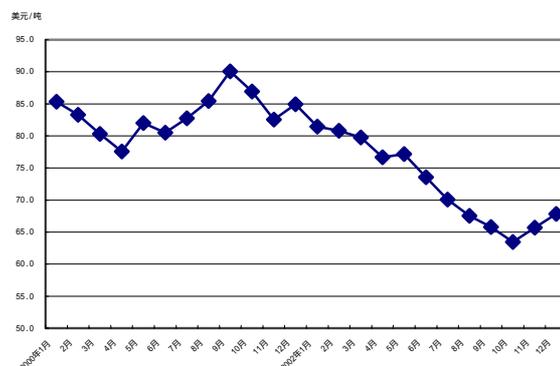
年内，本公司包括加工铜在内的铜的产量较上年增长 16.5%，由于自营铜减少及加工铜增加及铜价下跌等使主营业务收入较上年减少 52,872 万元（或减少：15.0%），达致 299,579 万元，但实现主营业务利润较上年增加 13,583 万元（或增加：26.1%），为 65,535 万元。按中国会计准则编制的净利润 30,143 万元，完成本年度 A 股招股说明书披露的盈利预测的 99.8%；较上年增加了 19,277 万元（或增加：177.4%），按国际会计准则编制的净利润 31,237 万元，较上年增加了 20,371 万元（或增加：187.5%）。产销量的增长及经营业绩增长分析参见本报告“七、董事会报告中（3）经营策略及 6、经营业绩分析”。

(2) 困难与挑战

2001 年，世界经济增长放缓，特别是美国经济在 9.11 恐怖袭击后出现十年来的首次衰退，全球经济增长进一步放慢，使得世界铜消费首次出现 15 年来的下降。年内，据国际铜研究小组初步预计，全球精炼铜消费量约为 1472.5 万吨，较上年下降 3.5%，产量约为 1547.8 万吨，较上年增长 4.7%。年末，LME 铜库存高达 79.9 万吨。

全球铜价延续去年 9 月后的跌势，继续向下，在 2001 年 11 月 3 日创下 1986 年以来的新低，跌至 1336 美元/吨。其后，受全球主要大型铜生产商纷纷宣布减产消息影响，铜

2000_2001年LME三月期铜月均价格趋势图



价止跌回稳。LME 三月期铜全年均价约为 72.5 美分/磅，比上年下跌约 13.2%。

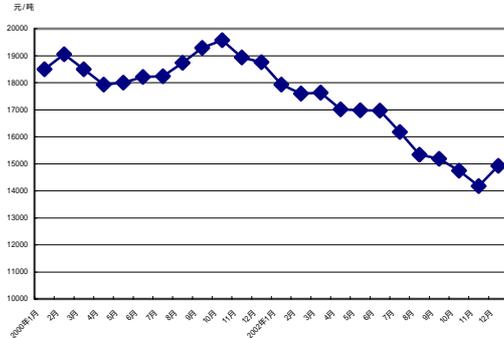
上图采集年内 LME 三月期铜的月均收盘价以更为简略地反映 LME 年内的铜价走势。

虽然全球经济衰退，但中国经济仍取得 7.3% 的增长，提振了国内的铜消费增长。年内，国内精铜产量约为 142.5 万吨，增长大约 7.0%；铜消费量预计增长约 13.0%，成为世界铜消费市场暗淡中的亮点。但国内铜价紧贴国际铜价走势持续下跌。上海金属交易所三月期货铜全年平均含税价格为 16,223 元/吨，折价约为 76.0 美分/磅，较上年下跌 13.0%。

右图采集年内 SHFE 三月期铜的月均收盘价以更为简略地反映 SHFE 年内的铜价走势。

年内，本公司销售阴极铜平均价格（含税价）为 16,592 元/吨，较上年下挫 8.5%；收取的阴极铜加工费（含税价）为 3,447 元/吨，比上年下降 14.2%。

2000_2001年上海金属期货交易所三月期铜月均价格趋势图



(3) 经营策略

● 扩大产量，提升矿山能力

贵冶二期自 2000 年下半年投产以来运转顺利，实现了达产达标。全年生产包括加工在内的阴极铜产量为 226,263 吨，比上年增长 16.5%，黄金 6,723 公斤，白银 115,043 公斤，硫酸 82.3 万吨，硫精矿 72.8 万吨，分别比上年增长 25.4%；69.1%；8.2%和 8.0%。

本公司所属主要矿山之一的德兴铜矿日均 9 万吨选矿处理能力经过多年努力，也于年内实现了这一目标，本公司矿山生产能力有了提升。本公司全年生产铜精矿含铜 127,674 吨，较上年提高 7.3%；铜精矿含金 4,705 公斤，较上年增长 12.6%。由于自产矿生产阴极铜现金成本低于外购矿生产的阴极铜现金成本；及冶炼产品的增长相对地降低了单位生产成本中的固定费用由此提高了本公司年内盈利能力。

● 产品销售结构得到调整，毛利率增长

年内，本公司加强产品销售结构调整，黄金、白银销售量分别增长 27.0%及 85.1%；同时提高来料加工铜比例，相对减少外购矿生产阴极铜比例，因此尽管营业收入减少 15.0%，但由于黄金、白银的毛利贡献高，加工铜毛利率相对稳定，从而拉动了全年主营业务利润率比上年提高了 7.2 个百分点。

● 提高金属回收率，严格成本控制，实现成本降低目标

年内，本公司德兴铜矿矿山铜的选矿回收率较上年提高 1.124 个百分点，增产铜精矿含铜约 1,450 吨，银的选矿回收率较上年提高 2.6 个百分点，增产铜精矿含银约 740 公斤。效率的提高，加上本公司严格的成本控制制度，阴极铜单位销售成本下降大约 8%，自产矿生产的每磅铜现金生产成本降低大约 14.0%，为 39 美分/磅。

每磅铜现金销售成本为 51 美分/磅。

● **管理制度创新，节省检修时间，节约维修费用**

2001 年本公司实施管理制度创新计划，借鉴并吸收了国际先进闪速冶炼技术，将过往每年需停炉一次大修，改为三年停炉两次大修。本公司贵冶自 2000 年度大修后，2001 年没有停炉检修，下次维修将在 2002 年进行。

● **开拓市场，化工产品销售有转机**

年内，连续四年下跌的硫酸销售价格于本年度出现转机，价格回升了 25.3%；硫精矿价格跌幅减缓。硫酸及硫精矿销售量分别增长了 4.0%及 20.3%。

4、主要供应商和客户情况

本公司前五名供应商的采购总额占本公司采购总额的 27.8%，对前五名客户的销售总额占销售总额的 37.5%。

5、财务状况(按中国会计准则)

	2001 末	2000 年末	增加(减少)	增加(减少)
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	%
总资产	8,460,149	7,749,142	711,007	9.2
总负债	3,886,655	3,849,720	36,935	1.0
其中：长期负债	1,965,831	2,032,701	-66,870	-3.3
少数股东权益	694	639	55	8.6
所有者权益	4,572,800	3,898,782	674,018	17.3

注：(1) 总资产增加的主要原因是年内购建了固定资产、发行 A 股后货币资金的增加；及增加原料储备大约 9078 吨。(2) 所有者权益增加的主要原因是增发 2.3 亿股 A 股；及年内的生产经营实现了资本增值。

于年末，本公司流动资产净值为 72,541 万元，流动比率为 1.38。其中银行结余及现金持有 68,333 万元；比上年增加 31,452 万元，增加的主要原因是年内 A 股净募集资金尚未动用而存放于银行。

于年末，本公司银行借款总额为 299,859 万元，其中一年内须予偿还的借款约为 116,167 万元，一年至二年内须予偿还的借款约为 79,581 万元，二至五年内须予偿还的借款约为 52,140 万元，五年以上须予偿还的借款约为 51,971 万元。所有银行借款利率介于 4.5%至 6.2%之间(2000 年：5.6%至 8.5%)。

年内，本公司经营性现金流入净额为 64,029 万元；筹资活动产生的现金流量净额为 29,364 万元；投资活动产生的净现金流出为 61,897 万元。本年度总现金流入净额为 31,496 万元。

本公司长期秉承审慎理财、稳健经营的原则，强调财务风险的控制及资金的安全运作，不对本公司以外的其它任何公司（包括控股公司）及团体提供任何信用担保与资金拆借，在各家银行一直保持着良好的信誉，持续融资能力较强。

稳健的财务政策；良好的银行信用；充裕的经营现金流；及严格的资金内控与安全制度为本公司的健康、稳定发展建立了可靠的财务保障体系。

6、经营业绩分析

	2001年 人民币千元	2000年 人民币千元	增加(减少) 人民币千元	增加(减少) %
主营业务收入	2,995,793	3,524,512	(528,719)	(15.0)
主营业务利润	655,349	519,515	135,834	26.1
净利润	301,435	108,660	192,775	177.4

2001年 本公司实现净利润30,144万元, 比上年增长19,278万元(或增长177.4%), 完成本年度A股招股说明书披露的盈利预测的99.8%; 净利润增长原因如下:

●主营业务利润净增加13,583万元

2001年, 主营业务利润为65,535万元, 较上年增加13,584万元(或增长:26.1%)。主要增长原因如下:

(1) 销售量增加, 增加主营业务利润13,444万元, 其中: 阴极铜(含加工铜在内)销售量增加, 增加盈利5,166万元; 金银等产品销售量增加, 增加盈利8243万元。

(2) 产品销售价格降低, 减少主营业务利润23,581万元。其中, 阴极铜销售价格(含税价)下跌8.5%, 减少盈利17274万元, 阴极铜加工费下跌14.2%, 减少盈利4802万元。

本公司阴极铜销售价格为16,592元/吨, 比上海金属期货交易所年均价格高出约2.3%, 主要是由于上半年本公司阴极铜销售量大于下半年销售量, 而铜价上半年高于下半年价格。

(3) 产品单位销售成本下降, 增加主营业务利润23,770万元。成本下降主要是本公司生产的阴极铜基本来自本公司自产铜精矿, 使成本下降8.0%, 外来的铜精矿转为加工方式, 其产量的增加使单位固定费用下降, 加工铜单位销售成本下降21.3%; 其他副产品销售成本也有不同程度下降。

●期间费用净减少5375万元

(1) 年内, 本公司管理费用支出为15,462万元, 比上年减少6,605万元(或减少29.9%)。减少的原因主要是年内本公司采取强有力的措施, 积极对以前年度已提取坏帐准备的应收款项加以催收, 取得一定成效。本年度减少坏帐准备提取数额2,396万元, 同时, 收回了过往年度已作呆帐损失的应收帐款2,814万元。

(2) 年内营业费用为3,158万元, 比上年减少398万元(或减少11.2%)。减少的主要原因是出口铜较上年大幅减少, 因此记入营业费用的相关出口费用相应减少。

(3) 财务费用为15,372万元, 比上年增加1,627万元(或增加11.8%)。增加主要原因是随购建固定资产交付相应增加财务费用。

●其它业务利润、投资收益、营业外收入等增加, 增加盈利546万元, 营业外支出增加, 减少盈利229万元, 合计增加盈利317万元。

7、A股募集资金使用情况

2001年12月21日, 本公司发行23,000万股A股, 净募集资金约为49,485万元。年内该等募集资金尚未动用, 全部作为货币资金存于银行。

8、非募集资金使用情况

(1) 贵冶三期技改工程建设按计划稳步推进，年内完成投资约 15,748 万元，完成投资预算约 10%。贵冶三期工程预算总投资大约 15 亿元，投资资金来源主要是 A 股募集资金、国家贴息贷款和自筹资金。

(2) 年内，德兴铜矿日处理能力 9 万吨达产工程项目投资额为 22,570 万元。完成预算总投资约 79%。年末，德兴铜矿日处理能力已基本达到日处理能力 9 万吨。

(3) 于 2001 年 8 月 20 日与 2001 年 12 月 30 日，本公司分别支付用于收购江西富家坞铜业有限公司铜矿采矿权及采矿和选矿设施等有效资产收购价款 5,000 万元及 1,500 万元，剩余收购价款 4,500 万元于 2002 年支付。

9、附属公司

于年末，本公司拥有萧山铜达化工有限公司 60% 的权益约 104 万元。该公司主要业务为硫酸销售业务。

10、下年度经营环境、经营计划与经营策略

(一) 经营环境

(1) 2002 年铜价预期

2002 年，预期世界第一大铜消费国美国的经济复苏及第二大铜消费国中国继续保持 7% 的国民经济增长率，将刺激全球铜消费市场回暖；而 2001 年 11 月的全球铜生产商宣布的减产计划也有助于缓解 2002 年铜供需矛盾，铜价在此利好的引导下将会有所回升。但受 2001 年末留下的全球铜库存的高企影响，铜价的回升幅度将在一定程度上受到压抑，因此，2002 年国内外铜价总体趋势将逐步走出低谷，振荡回升。预期全年平均价格谨慎乐观，仅略高于 2001 年的 72.5 美分/磅。

2002 年 1 季度，LME 铜价虽比 2001 年 4 季度价格回升了 9.1%，为 71.6 美分/磅，但与 2001 年 1 季度同期比仍有 11.1% 的下跌。上海金属期货交易所 1-2 月累计平均铜价为 15652 元/吨（含税），比 2001 年 4 季度价格回升了 7.1%，但与 2001 年同期比下跌 11.9%。2002 年 1 季度铜价对本公司上半年的生产经营及盈利产生一定的压力。

(2) 中国加入 WTO 对本公司的影响

中国在加入 WTO 前，一般贸易的进口铜原料关税为零关税，出口精铜的关税为 2% 的低关税；中国在加入 WTO 前，一般贸易的铜产品进出口配额限制取消；中国在加入 WTO 前，国内铜价走势紧贴国际铜价走势而已经接轨，因此，中国加入 WTO 后，税收减让政策及铜市场开放政策不会对本公司产生不利影响。

(3) 税收优惠政策

本公司作为一间外商投资企业，自 1997 年起享受的“两免三减半”的所得税优惠政策于 2001 年末执行期满。

自 2002 年起，本公司将根据国家税务总局国税发[1999]172 号文及江西省国家税务局赣国税函[2001]122 号文的批复，从 2002 年起至 2004 年，本公司所得税率仍适用

16.5%。

于 2000 年末剩余的 5,563 万元购买国产设备投资可用作抵免新增企业所得税税额已全部用作抵扣 2001 年度所得税税额。2001 年发生的购买国产设备投资可用作抵免企业新增所得税税额为 1304 万元 其中用于抵免 2001 年当年新增企业所得税额 140 万元，剩余 1164 万元将用作 2001 年的以后年度继续予以抵免。

(二) 经营计划

本公司在借鉴和吸收国际先进闪速冶炼技术基础上，于 2001 年推行新的冶炼设备管理与维修制度，将过往每年停炉大修一次改为三年停炉两次维修制度。按照新的维修制度，2002 年将停炉进行年度检修（上次维修发生在 2000 年）。与此同时，贵冶三期技术改造主体工程也会在本年度进入新老系统安装与对接，为节省停炉次数和时间，年修工程与对接工程将在 2002 年 4 月 1 日起停炉 60 天同时予以维修及安装对接。受此影响，2002 年产量、维修费用、营业额及盈利将会受到一定影响。

(一) 2002 年产量计划

产品名称	2002 年计划
阴极铜(万吨)	20.7
黄金(公斤)	6000
白银(吨)	102.0
硫酸(万吨)	68.0
硫精矿(万吨)	90.9

(二) 2002 年扩建计划

(1) 继续稳步推进贵冶三期技术改造工程建设，力争于 2002 年底完成主体工程建设计划，实现 2003 年本公司年综合铜生产能力 35—40 万吨的战略目标，进一步提升德兴铜矿生产能力，力争达到矿石日处理量 10 万吨的目标。

(2) 扩大及延伸本公司经营领域，拓展新业务，2002 年 3 月 11 日，本公司与江西铜业公司订立合资协议，共同组建一个年产无氧铜杆线 15 万吨的江西铜业铜材有限责任公司。本公司投资现金 9,000 万元，占 60%股份，江西铜业公司投资现金 6,000 万元，占 40%股份。

(三) 经营策略

(1) 加强生产、维修、技改工程的管理，尽量缩短检修时间，同时节约检修费用等。

(2) 收购武山矿后 2002 年本公司自产铜精矿含铜产量将增长大约 7%，加上上年增加的原料储备，可进一步抵御因减产引发的国际铜原料市场供应及其价格风险。

(3) 利用科技进步及技术攻关，努力提高铜精矿回收率及自产精矿品位，提高电解电流密度增加阴极铜产量，同时有利于成本降低。

(4) 根据 2001 年 9 月 3 日与江西铜业公司签定的《专项铜加工协议》继续做好加工铜与自营铜的生产经营衔接工作。

(5) 积极寻找原料资源，订立铜精矿长单供应意向协议，寻找合作伙伴，共同开

发国内外铜资源，保证本公司冶炼能力增长的需要。

11、董事会日常工作情况

(1) 年内本公司召开了五次董事会会议

2001年3月16日，本公司召开第二届第四次董事会会议，审议批准本公司2000年度业绩报告及经审计的财务报告的决议；审议2000年度利润分配预案及末期股息派发预案，提交2000年度股东周年大会批准；审议独立董事王云杰先生的辞职及提名刘新熙先生为独立董事候选人的决议，提交2000年度股东周年大会批准；审议批准张水鉴先生辞去副总经理职务决议；审议批准独立审核委员会组成人数增加到4名独立董事并委任黄东风先生为独立审核委员会秘书的决议；决定召开2000年度股东周年大会。

2001年4月11日，本公司以书面形式召开第二届五次董事会会议，审议并批准了本公司公募增发A股，符合中国政府有关上市规定。

2001年8月27日，本公司召开第二届第六次董事会会议，审议批准本公司2001年度中期业绩报告及未经审计的中期财务报告的决议；审议批准董事兼副总经理戚怀英女士辞去本公司副总经理职务的决议；审议批准重新评估固定资产使用年限的调整决议。

2001年8月31日，本公司以书面形式召开第二届七次董事会会议，审议批准本公司与江西铜业公司签定的加工铜的关联交易合同的决议。

2001年11月21日，本公司以书面形式召开第二届八次董事会，审议批准刘江浩先生为本公司总工程师职务的决议。

(2) 董事会对股东大会决议的执行情况

年内，本公司董事会充分行使股东大会授予权利，严格按照公司《章程》和《中华人民共和国公司法》赋予的职权履行了职责，股东大会的决议全部付诸实施。

12、利润分配

2001年度利润分配方案：

经审计，本公司按中国会计准则计算的税后利润为人民币301,434,708元，按国际会计准则计算的税后利润为人民币312,495,000元。

董事会建议，按中国会计准则计算的税后利润，提取法定公积金10%为30,155,893元，提取公益金10%为30,149,682元和提取任意盈余公积金20%为60,345,957元。

董事会建议向全体股东派发截至2001年12月31日止财政年度之末期股息，每股人民币0.05元（含税），合计金额约为人民币133,201,910元（2000年：24,340,382元）。未分配利润人民币313,022,748元结转下年度。

末期股息之内资股股息以人民币派发和支付，H股股息以人民币宣派，以港币支付（此值将按2002年6月12日之前的一个星期中国人民银行公布的人民币兑换港币的平均值计算）。2002年5月13日（星期一）至6月12日（星期三）（首尾两天包括在内）期间暂停办理H股股东名册过户手续。H股股东的股息将于2002年7月5日（星期五）

派发于 2002 年 5 月 21 日（星期二）登记在本公司 H 股股东名册的股东。A 股股东的股权登记及派息日在本公司申请获得中国证券结算登记有限公司上海分公司受理后，按有关规定另行公告。

该股息分配方案有待于 2002 年 6 月 12 日召开的股东周年大会批准。

下年度利润分配政策

本公司董事会预计 2002 年利润分配为：提取 10%法定公积金；提取 10%法定公益金；经股东大会决议，提取任意公积金；支付普通股现金股利一次，分配股利总额不低于 2002 当年实现净利润的 30%，本公司 2001 年度未分配利润用作股利分配的比例不低于 10%。本公司将不实施资本公积金转增股本方案。

本公司董事会保留根据本公司实际情况调整分配政策的权利。

13、购买、出售或赎回本公司上市证券

于年内，本公司或其附属公司概无购买、出售或赎回本公司上市证券。

14、最佳应用守则

本公司于年内一直遵守香港联合交易所有限公司（下称「香港联交所」）证券上市规则的附录 14 之最佳应用守则。

15、详尽业绩公布

一份按证券上市规则附录 16 第 45(1)至 45(3)段要求的所有资料的详尽业绩将于限期内刊于香港联交所网页上

承董事会命

董事长

何昌明

中华人民共和国，江西

2002 年 4 月 11 日

八、监事会报告书

(一)监事会工作情况

本报告期内，监事会共召开两次会议

1、2001 年 3 月 16 日，公司第二届三次监事会于本公司 13 楼会议室召开。会议由监事会主席王振坤先生主持，应到监事 5 人，实到监事 4 人。符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了《2000 年年度报告》的决议、《2000 年年度监事会报告》的决议及委任杨明洁女士为监事会审计部副主任的决议，核对了董事会拟提交 2000 年股东周年大会的财务报告和利润分配方案。

2、2001 年 8 月 27 日，公司第二届四次监事会于公司 13 楼会议室召开，会议由监事会主席王振坤先生主持，应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议审阅了公司 2001 年中期业绩报告。

3、报告期内，监事会监事列席了公司二届四次董事会及二届六次董事会，出席了

2000 年股东周年大会及 2001 年第一、二次临时股东大会。

(二) 监事会对 2001 年公司有关事项的独立意见

监事会按照《公司法》和《公司章程》行使职权，在本报告期内对公司财务管理，内控制度，执行股东大会决议、经营决策及董事会和经理的决策，以及经营行为进行了认真的检查和监督。现对以下事项发表独立意见：

1、公司依法运作情况

公司内部控制制度完善，决策程序合法，公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

对会计事务所出具的公司 2001 年度的审计意见，监事会认为审计意见真实的反映了公司财务状况和经营成果。

3、公司本年度募集资金于 12 月 28 日到帐并存于银行。于年末，该等募集资金尚未使用。

4、报告期内公司无收购、出售资产事项。

5、关联交易公平、公正，无损害上市公司利益的情况。

监事会主席

王振坤

中华人民共和国，江西

2002 年 4 月 11 日

九、重要事项

(一) 年内，本公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 年内本公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 2002 年 4 月 1 日起，本公司贵溪冶炼厂贵冶三期技术改造主体工程进入新老系统的安装与对接，同时现有主要生产工艺及设备按三年二修的计划，进行停产检修。这一停产计划期限约为 60 天，一定程度上将减少本年度产量及增加维修费用。

(四) 关联交易

1、本公司与江西铜业公司订立了若干协议，包括综合供应合约、销售合同、综合工业服务协议、房地产租约及其他综合服务协议。根据此等协议，本公司将会（其中包括）向江西铜业公司及其关联公司采购铜精矿、紫杂铜及辅助工业产品、销售阴极铜、硫酸、废料、洗净残渣及黑铜泥，取得多项工业、社会及其它服务，及租赁物业和土地使用权。此外，本集团已于 2001 年 9 月 3 日与江铜签订了一份加工协议，本集团被委任为独家对由江西铜业公司进口的铜精矿、粗铜和废铜进行加工成为阴极铜，并为对该等阴极铜在中国销售及分销。本公司还与江西铜业公司签订一份收购协议，据此，本公司向江西铜业公司收购武山铜矿的经营性资产、有关负债及其采矿权。

年内本公司与江西铜业公司或其控制的公司发生的购买商品、提供加工及劳务服务的关联交易情况如下：

关联方/关联交易内容	交易金额 (万元)	定价原则	结算价	结算方式	占同类交易金额的比例 (%)
与江西铜业公司或其控制的公司					
提供来料加工服务	21,579	市场价	市场价	现金	74%
销售电铜、硫酸	18,106	市场价	市场价	现金	9%
销售辅助工业产品	7,325	市场价	市场价	现金	53%
销售副产品	1,363	市场价	市场价	现金	100%
购入铜精矿	14,294	市场价	市场价	现金	84%
购入紫杂铜	13,852	市场价	市场价	现金	100%
购入辅助工业产品	20,634	当地市场价	市场价	现金	43%
铁路运输租赁费用	717	实际成本+税金	实际成本+税金	现金	100%
土地使用权租金费用	1,500	国家定价	国家定价	现金	100%
办公室租金费用	401	合同价	合同价	现金	100%
员工宿舍及使用公共设施租金费用	1469	以实际成本为准按员工比例分摊	成本价	现金	100%
修理及维护服务予本公司	8,163	机电维修按有色行业标准、汽车维修按江西省标准执行	行业标准和地方政府标准价格	现金	90%
建设服务予本公司	2,742	按江西省费用定额执行	市场价	现金	54%
运输服务予本公司	4,227	生产专用车辆按实际成本+税金定价,其它车辆按江西省定价执行	成本价和 市场价	现金	99%
提供水及输电	2,926	实际成本+税金	成本价	现金	74%
工业用供水给予本公司	1,843	实际成本+税金	成本价	现金	100%
期货经纪代理服务予本公司	99	按国家规定的期货代理费用标准执行	市场价	现金	100%
提供运输及装卸服务	1,176	德铜香洒站运输费 18 元/吨	成本价	现金	100%
环境绿化服务予本公司	326	实际成本按人员比例分摊	成本价	现金	100%
社会福利及支持服务予本公司	8,365	福利及医疗服务按工资总额的 18%,其它以实际成本按人员或资产比例分摊	成本价	现金	100%

以上关联交易是本公司在日常及正常业务过程中订立；且按一般商业条款或按与提供予或从独立第三者相同（或更优惠）的条款订立；就本公司股东而言，属公平合理。以上关联交易按不同类别分别在规定的限额内交易，没有超出香港联交所豁免或独立股东大会批准的上限。

2、债权债务往来情形

性质	科目	金额(万元)	形成原因
债权	应收帐款	722	正常的应收结算款，包括期货保证金等
	其它应收款	1,586	
	预付帐款	1,101	按商业条款的正常预付货款等
	应收票据	577	江铜及其控制公司支付给本公司的经背书的银行承兑汇票
	合计	3,986	
债务	应付票据	2,300	公司开出的向江铜及其控制公司支付的银行承兑汇票
	应付帐款	3,821	应付江铜及其控制公司的正常货款结算款，主要是供应合同和《工业服务合同》项下的交易
	预收帐款	112	按正常的商业条款收预收货款

其它应付款	13,117	公司应付给江铜及其控制公司的正常结算款,主要是《综合服务合同》项下的交易
一年内到期的长期负债	187	采矿权转让费摊销
长期应付款	4,491	应付给江铜的采矿权转让费
合计	24,028	

上述与控股股东的债权、债务往来主要是赊购、赊销等正常商业行为,对公司财务状况没有不良影响。

3、本公司已于 2002 年 1 月正式完成收购武山铜矿的经营性资产、有关负债及其采矿权。该收购事项的详细资料已载于本公司 A 股招股书内。

(五) 重大合同及履行情况

1、年内本公司无重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

2、年内,本公司无重大担保事项。

3、年内,本公司没有重大委托理财事项。

4、年内,本公司未在金融机构或非金融机构存有委托存款,也没有发生所存放的定期存款到期不能收回的情况。

5、于 2002 年 3 月 11,本公司与江西铜业公司就建立一家合资企业(可享受中外合资企业待遇)以生产和加工无氧铜杆签定了合资协议。

(六) 公司章程修改

2001 年 1 月 19 日,本公司临时股东大会以特别决议案通过了一项授权董事会(或董事会委任的董事小组)在 A 股发行完成后,办理公司注册资本和公司章程修订的登记手续。

2001 年 12 月 31 日,本公司董事会委任的董事小组依据 2001 年 1 月 19 日特别决议案,对本公司章程部分内容修订如下:

第二十一条“公司成立后发行普通股 65,648.2 万股,均为境外上市外资股(H 股),占公司可发行的普通股总数的 26.97%。公司经前款所述发行股份后的股本结构为:普通股 243,403.82 万股,其中发起人持有 177,755.62 万股(包括内资股和外资股(H 股)),该等发起人股根据《公司法》自公司设立之日起三年内不可转让),其它境外上市外资股(H 股)股东持有 65,648.2 万股。”修改为“公司成立后发行 65,648.2 万股境外上市外资股(H 股)以及 23,000 万股境内上市内资股(A 股),均为普通股,分别占公司普通股总数的 24.64%和 8.63%。公司经前款所述发行股份后的股本结构为:普通股 266,403.82 万股,其中发起人持有 177,755.62 万股(包括内资股和外资股(H 股)),该等发起人股根据《公司法》自公司设立之日起三年内不可转让),其它境外上市外资股(H 股)股东持有 65,648.2 万股,境内上市内资股股东持有 23,000 万股。”

第二十四条“公司注册资本为人民币 243,403.82 万元。”修改为“公司注册资本为人民币 266,403.82 万元。”

(七) 公司聘请会计师事务所情况

1、2001 年度，本公司继续聘请德勤·关黄陈方会计师行（香港）担任本公司境外财务报告审计工作，继续聘请沪江德勤会计师事务所（上海）担任本公司境内财务报告审计。本公司董事会建议并提请 2001 年度股东大会审议继续聘请该等会计师事务所担任本公司 2002 年度境内外财务报告审计工作。

2、年内公司实际支付会计师事务所的报酬

	2001 年	2000 年
年度审计费	278 万港币	155 万港元
A 股发行审计费	390 万港币	-
A 股发行盈利预测审计费	5 万人民币	-
A 股募集资金验资审计费	3 万人民币	-
其它(差旅费、食宿费)	6 万元人民币	16 万元人民币

(八)年内，本公司及其董事会、董事、监事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十、财务报告

1、审计报告

江西铜业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司 2001 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，该年度公司及合并的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》及《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映贵公司 2001 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况及 2001 年度公司及合并的经营成果和现金流量，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

沪江德勤会计师事务所 中国注册会计师 胡凡 张颖
中国·上海

2002 年 4 月 11 日

2、主要会计政策、会计估计、和合并会计报表的编制方法

●会计估计

本公司成立后新购建的固定资产以历史成本计价，并从其投入使用的次月起，采用直线法提取折旧。估计残值为原值的 10%。

从 2001 年 1 月 1 日起，董事重新评估固定资产之可使用年期，经评估后，认为固定资产按以下估计可使用年期作出折旧更为适当：

	2001 年 1 月 1 日前	2001 年 1 月 1 日后	2001 年 1 月 1 日前	2001 年 1 月 1 日后
	折旧年限	折旧年限	年折旧率	年折旧率
房屋建筑物	12-40	12-40	2.25-7.50%	2.25-7.50%

机器设备	10-21	10-25	4.29-9.00%	3.60-9.00%
运输设备	9-11	10-12	8.18-10.00%	7.50-9.00%

董事认为更改后的固定资产之估计可使用年期能公平地反映固定资产现时之状况及用途。因此，从2001年1月1日开始，固定资产之账面值乃按其余下估计可使用年期以直线法计算折旧。其估计可使用年期之评估改动减少本年度之折旧费用约人民币4382万元。

●会计政策变更

根据财政部规定，从2001年1月1日起公司开始执行《企业会计制度》，并按财政部财会(2001)17号《关于贯彻实施企业会计制度有关政策衔接问题的规定》的要求进行了衔接调整。由此引起的会计政策变更主要是固定资产、在建工程及无形资产由原来的不计提资产减值准备，改为按规定计提资产减值准备。经检查，上述会计政策的变更对公司以前年度的财务状况和经营成果无影响。对本年度的财务状况和经营成果的影响为人民币836万元。

除上述会计估计及会计政策变更外，本公司财务报告采用的其它会计准则与二零零零年十二月三十一日止年度财务报告中所采用的准则一致。

3、按中国会计准则及按国际会计准则编制的资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表会计报表（附后）

4、按国际会计准则编制的会计报表附注

(1) 营业额即本年度内售货及服务提供的已收及应收款项净额。本集团营业额的分析细列如下：

	二零零一年 人民币千元	二零零零年 人民币千元
货品销售	2,705,103	3,439,348
来料加工服务	290,690	85,164
	2,995,793	3,524,512

本公司年内营业额及本年溢利绝大部分是来自生产及销售电解铜及其它副产品。董事认为生产这些产品之工序有着非常紧密的关连并且有共同风险与回报，因此，这些活动被视为同一业务。

本公司本年度地区市场之营业额的分析细列如下：

	二零零一年 人民币千元	二零零零年 人民币千元
中国	2,925,824	3,010,191
南韩	-	341,289
其它	69,969	173,032
	2,995,793	3,524,512

所有本公司生产设备均座落在中国。

(2) 2001年销售及服务成本中分别包括数额约人民币4,040,000元(2000年：无)及

约人民币 6,105,000 元(2000 年:无)为回拨以前年度为硫精矿存货作减值至可变现值之准备及为备件存货减值至可变现值。

(3) 其它经营收入

本集团之其它经营收入的分析细列如下：

	2001 年 人民币千元	2000 年 人民币千元
发行 A 股募集资金之利息收入	10,938	-
其它银行利息收入	3,497	4,450
其它利息收入	6,446	-
保险索偿弥补	7,655	-
期货合约于到期日前平仓盈利	-	2,936
其它	17,563	5,921
合计	46,099	13,307

(4) 2001 年其它经营费用包括数额约为人民币 4,365,000 元(2000 年:无)为期货合约于到期前平仓亏损。

(5) 根据中国外资企业及外国企业所得税法及江西省税务局的确认,本公司作为一间中外合资股份有限公司,自首个获利年度起豁免缴交两年中国企业所得税,其后三年可减免以 33%税率计算之统一所得税的 50%。本公司正处于第三个可减免 50%企业所得税之年度,故本公司年内之企业所得税率为 16.5%。

根据财政部和国家税务总局于 2000 年 1 月 14 日所发出之通知及经江西省国家税务局的确认,本公司(为一间中外合资股份有限公司)购置国产设备投资的 40%可从购置设备当年比前一年新增的中国企业所得税中抵免,但该可抵免金额不得超过该企业当年比设备购置的前一年新增的中国企业所得税税额。未予抵免的投资额,可以用于以后年度延续抵免,惟延续抵免的期限最长不得超过五年。于 2001 年 12 月 31 日,未予抵免的投资额为约人民币 11,640,000 元(2000 年:人民币 55,600,000 元)。

附属公司是按照 2001 年度中国企业所得税按其当年应课税溢利 33%(2000 年:33%)计算。

于 2001 年 12 月 31 日,由于还没有和当地税务机关达成关于呆账拨备用作扣税用途之协议,董事认为没有足够理由支持部份或全部之呆帐准备金额约人民币 86,000,000 元(2000 年:人民币 117,000,000 元)能够作扣税用途,因此可能递延税项资产金额约人民币 28,000,000 元(2000 年:人民币 39,000,000 元)不予确认。

(6) 本年度本公司转入法定公积金及法定公益金之数额乃分别按中国会计准则计算之本年溢利中提取 10%(2000 年:10%)。本年度转入任意公积金乃按中国会计准则计算之本年溢利中提取 20%(2000 年:15%)。

本年度附属公司转入法定公积金及法定公益金之数额乃按中国会计准则计算之本年溢利中分别提取 10%(2000 年:10%)和 5%(2000 年:5%)。于年内,附属公司收到上年度中国企业所得税退款,此金额按当地税务机关要求转入任意公积金。

(7) 2001 年之每股基本盈利乃根据本年溢利人民币 313,373,000 元(2000 年:人

民币 108,661,000 元)及本年度内已发行股份之加权平均数目 2,440,969,707 股(2000 年:2,434,038,200 股)计算。

(8) 2001 年, 固定资产折旧计提数额为人民币 369,507,000 元(2000 年:人民币 369,017,000 元)。

资产负债表(按中国会计准则编制)
于 2001 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资产	合并年末数	公司年末数	合并年初数	公司年初数
----	-------	-------	-------	-------

流动资产:				
货币资金	683,327,945	682,754,028	368,811,075	368,295,229
短期投资	1,235,053	1,235,053	-	-
应收票据	32,970,563	31,355,943	18,801,578	16,936,578
应收利息	10,937,654	10,937,654	-	-
应收帐款	177,743,253	178,270,442	190,366,903	191,830,570
其它应收款	42,923,116	42,825,368	126,913,966	126,682,857
预付帐款	112,812,279	112,812,279	70,279,756	70,279,756
存货	1,576,282,316	1,576,227,466	1,418,194,777	1,417,720,599
待摊费用	8,000,000	8,000,000	16,010,196	16,010,196
流动资产合计	2,646,232,179	2,644,418,233	2,209,378,251	2,207,755,785
长期投资				
长期股权投资	5,610,000	6,650,594	-	959,204
固定资产:				
固定资产原价	9,701,846,552	9,701,757,594	9,260,103,317	9,260,014,359
减:累计折旧	4,640,957,581	4,640,877,563	4,295,668,054	4,295,615,036
固定资产净值	5,060,888,971	5,060,880,031	4,964,435,263	4,964,399,323
减:固定资产减值准备	8,359,916	8,359,916	-	-
固定资产净额	5,052,529,055	5,052,520,115	4,964,435,263	4,964,399,323
在建工程	664,541,070	664,541,070	479,101,620	479,101,620
固定资产合计	5,717,070,125	5,717,061,185	5,443,536,883	5,443,500,943
无形资产及其它资产				
无形资产	89,864,900	89,864,900	93,454,900	93,454,900
长期待摊费用	1,371,495	1,371,495	2,771,495	2,771,495
无形资产及其它资产合计	91,236,395	91,236,395	96,226,395	96,226,395
资产总计	8,460,148,699	8,459,366,407	7,749,141,529	7,748,442,327

资产负债表(按中国会计准则编制)(续)
于2001年12月31日

单位:人民币元

负债及股东权益	合并年末数	公司年末数	合并年初数	公司年初数
流动负债:				
短期借款	989,668,243	989,668,243	911,230,000	911,230,000
应付票据	118,871,825	118,871,825	92,038,977	92,038,977
应付帐款	229,060,232	229,060,232	288,380,794	288,380,794
预收帐款	22,367,012	22,367,012	28,881,691	28,881,691
应付福利费	382,088	371,488	134,952	117,198
应付股利	133,201,910	133,201,910	24,340,382	24,340,382
应交税金	(2,267,842)	(2,336,071)	39,552,067	39,549,630
其它应付款	17,750,994	17,743,599	20,195,334	20,187,843
其它应付款	235,419,998	235,417,659	228,288,290	228,256,239
预提费用	2,500,000	2,500,000	2,100,000	2,100,000
一年内到期的长期负债	173,870,000	173,870,000	181,876,423	181,876,423
流动负债合计	1,920,824,460	1,920,735,897	1,817,018,910	1,816,959,177
长期负债				
长期借款	1,836,920,000	1,836,920,000	1,985,920,000	1,985,920,000
长期应付款	44,911,000	44,911,000	46,781,000	46,781,000
专项应付款	84,000,000	84,000,000	-	-
长期负债合计	1,965,831,000	1,965,831,000	2,032,701,000	2,032,701,000
负债合计	3,886,655,460	3,886,566,897	3,849,719,910	3,849,660,177
少数股东权益	693,729	-	639,469	-
股东权益:				
股本	2,664,038,200	2,664,038,200	2,434,038,200	2,434,038,200
资本公积	1,292,747,042	1,292,747,042	1,016,962,480	1,016,962,480
盈余公积	302,991,520	302,854,799	182,339,988	182,280,915
其中:公益金	62,328,331	62,315,695	34,345,417	34,338,992
未分配利润	313,022,748	313,159,469	265,441,482	265,500,555
股东权益合计	4,572,799,510	4,572,799,510	3,898,782,150	3,898,782,150
负债及股东权益总计	8,460,148,699	8,459,366,407	7,749,141,529	7,748,442,327

利润及利润分配表 (按中国会计准则编制)
截至 2001 年 12 月 31 日止年度

人民币: 元

项目	合并本年数	合并上年数	公司上年数
一、主营业务收入	2,995,793,128	3,524,512,353	3,523,239,289
减：主营业务成本	2,308,749,019	2,973,790,389	2,973,772,970
主营业务税金及附加	31,695,301	31,207,408	31,207,408
二、主营业务利润	655,348,808	519,514,556	518,258,911
加：其它业务利润	7,556,704	6,828,685	6,828,685
减：营业费用	31,582,808	35,561,778	34,970,537
管理费用	154,616,619	220,672,712	220,296,429
财务费用	153,717,014	137,442,302	137,452,238
三、营业利润	322,989,071	132,666,449	132,368,392
加：投资收益	1,819,980	-	159,616
补贴收入	98,359	66,330	-
营业外收入	4,442,645	1,534,108	1,534,108
减：营业外支出	27,691,216	25,402,494	25,402,494
四、利润总额	301,658,839	108,864,393	108,659,622
减：所得税	101,973	98,359	-
少数股东损益	122,158	106,412	-
五、净利润	301,434,708	108,659,622	108,659,622
加：年初未分配利润	265,441,482	219,210,880	219,212,182
六、可供分配的利润	566,876,190	327,870,502	327,871,804
减：提取法定盈余公积	30,155,893	10,877,944	10,865,962
提取法定公益金	30,149,682	10,871,953	10,865,962
七、可供股东分配的利润	506,570,615	306,120,605	306,139,880
减：提取任意盈余公积	60,345,957	16,338,741	16,298,943
应付普通股股利	133,201,910	24,340,382	24,340,382
八、未分配利润	313,022,748	265,441,482	265,500,555

补充资料：

项目	合并及公司本年数	合并及公司上年数
1、会计估计变更增加利润总额	43,817,000	-
2、补贴收入	98,359	66,330
3、其它	(2,935,840)	-

现金流量表（按中国会计准则）
截至 2001 年 12 月 31 日止年度

人民币元

项目	合并本年数	公司本年数	合并上年数	公司上年数
----	-------	-------	-------	-------

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	4,428,927,838	4,425,139,560	4,171,326,203	4,165,350,882
收到的税费返还	98,359	-	66,330	-
收到的其它与经营活动有关的现金	91,544,851	91,411,490	20,243,625	20,309,413
现金流入小计	4,520,571,048	4,516,551,050	4,191,636,158	4,513,645,625
购买商品、接受劳务支付的现金	3,218,879,210	3,215,875,253	2,904,877,495	2,900,093,788
支付给职工以及为职工支付的现金	221,637,919	221,550,169	202,313,316	202,244,099
支付的各项税费	268,902,966	268,655,606	213,853,722	213,620,227
支付的其它与经营活动有关的现金	170,859,185	170,400,077	199,202,813	198,379,837
现金流出小计	3,880,279,280	3,876,481,105	3,520,247,346	3,514,337,951
经营活动产生的现金流量净额	640,291,768	640,069,945	671,388,812	671,322,344
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	30,000,698	30,000,698	-	-
取得投资收益所收到的现金	1,999,302	2,101,149	-	291,378
处置固定资产、无形资产和其它长期资产所收回的现金净额	7,675,944	7,675,944	-	-
收到的其它与投资活动有关的现金	9,942,592	9,936,599	4,450,086	4,440,149
现金流入小计	49,618,536	49,714,390	4,450,086	4,731,527
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	631,561,564	631,561,564	669,849,618	669,816,718
投资所支付的现金	37,025,073	37,025,073	-	-
现金流出小计	668,586,637	668,586,637	669,849,618	669,816,718
投资活动产生的现金流量净额	(618,968,101)	(618,872,247)	(665,399,532)	(665,085,191)
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	494,846,908	494,846,908	-	-
借款所收到的现金	1,757,478,243	1,757,478,243	1,679,516,953	1,679,516,953
收到的其它与筹资活动有关的现金	84,000,000	84,000,000	-	-
现金流入小计	2,336,325,151	2,336,325,151	1,679,516,953	1,679,516,953
偿还债务所支付的现金	1,836,046,423	1,836,046,423	1,366,771,332	1,366,771,332
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	204,774,906	204,707,008	179,572,329	179,378,076
其中：子公司支付少数股东股利	67,898	-	194,253	-
支付的其它与筹资活动有关的现金	1,870,000	1,870,000	1,870,000	1,870,000
现金流出小计	2,042,691,329	2,042,623,431	1,548,213,661	1,548,019,408
筹资活动产生的现金流量净额	293,633,822	293,701,720	131,303,292	131,497,545
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	314,957,489	314,899,418	137,292,572	137,734,698

补充资料

单位：人民币元

	合并本年数	公司本年数	合并上年数	公司上年数
1 将净利润调节为经营活动现金流量：				

净利润	301,434,708	301,434,708	108,659,622	108,659,622
加：少数股东损益	122,158	-	106,412	-
计提或转销的资产减值准备	(20,462,629)	(20,462,629)	22,244,130	22,244,130
固定资产折旧	361,496,794	361,469,794	369,017,596	369,011,596
无形资产摊销	3,590,000	3,590,000	3,590,000	3,590,000
长期待摊费用摊销	1,400,000	1,400,000	1,492,344	1,492,344
待摊费用的减少(减：增加)	8,010,196	8,010,196	(16,010,196)	(16,010,196)
预提费用的增加(减：减少)	400,000	400,000	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失				
(减：收益)	(2,204,931)	(2,204,931)	6,106,538	6,106,538
财务费用	153,124,633	153,130,626	136,522,258	136,532,195
投资损失(减：收益)	(1,819,980)	(2,003,217)	-	(159,616)
存货的减少(减：增加)	(160,113,032)	(160,532,360)	(81,169,064)	(81,441,590)
经营性应收项目的减少(减：增加)	71,201,649	71,754,386	22,338,099	20,067,422
经营性应付项目的增加(减：减少)	(75,887,798)	(75,916,628)	98,491,073	101,229,899
经营活动产生的现金流量净额	640,291,768	640,069,945	671,388,812	671,322,344
2 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	-	-	-	-
3 现金及现金等价物净增加情况：				
货币资金的期末余额	681,060,165	680,486,248	366,102,676	365,586,830
减：货币资金的期初余额	366,102,676	365,586,830	228,810,104	227,852,132
现金及现金等价物净增加额	314,957,489	314,899,418	137,292,572	137,734,698

综合收益表 (按国际会计准则)
截至 2001 年 12 月 31 日止年度

	2001 年 人民币千元	2000 年 人民币千元
营业额	2,995,793	3,524,512
销售及服务成本	(2,342,509)	(3,004,086)
毛利	653,284	520,426
其它经营收入	46,099	13,307
销售费用	(31,583)	(35,562)
管理费用	(161,491)	(221,584)
其它经营费用	(30,645)	(25,482)
经营溢利	475,664	251,105
利息支出	(163,067)	(142,240)
除税前溢利	312,597	108,865
税项	(102)	(98)
除税后溢利	312,495	108,767
少数股东权益	(122)	(106)
本年溢利	312,373	108,661
分配：		
转入储备	(120,652)	(38,089)
本年度之保留溢利	191,721	70,572
股息	133,202	24,340
每股基本盈利	人民币 0.128 元	人民币 0.045 元

除本年溢利外并没有其它已确认溢利或亏损。

综合资产负债表 (按国际会计准则)
于 2001 年 12 月 31 日

附注	2001	2000
----	------	------

	人民币千元	人民币千元
非流动资产		
固定资产	5,725,070	5,459,547
其它资产	89,865	93,455
其它投资	5,610	-
	5,820,545	5,553,002
流动资产		
存货	1,576,283	1,418,195
应收账款及其它应收款	384,677	408,132
预付税项	4,693	4,693
证券投资	1,235	-
抵押银行结余	2,268	2,708
银行结余及现金	681,060	366,103
	2,650,216	2,199,831
流动负债		
应付账款及其它应付款	636,532	705,113
应付税项	34	21
已收政府补助	84,000	-
银行借贷-须于一年内偿还	1,161,668	1,091,236
	1,882,234	1,796,370
流动资产净值	767,982	403,461
	6,588,527	5,956,463
股本及储备		
股本	2,664,038	2,434,038
储备	2,041,964	1,489,084
	4,706,002	3,923,122
少数股东权益	694	640
非流动负债		
银行借贷-须于一年后偿还	1,836,920	1,985,920
其它应付款-须于一年后偿还	44,911	46,781
	1,881,831	2,032,701
	6,588,527	5,956,463

综合现金流量表 (按国际会计准则)
截至 2001 年 12 月 31 日止年度

附注

2001

2000

	人民币千元	人民币千元
经营业务之现金净额	649,346	686,724
投资业务		
收取利息	9,943	4,450
出售固定资产所得款项	-	9
抵押银行存款减少(增加)	440	(2,331)
购买固定资产	(631,562)	(681,597)
收取保险索偿弥补款项	7,655	-
购入其它投资	(5,610)	-
购入证券投资	(31,415)	-
出售证券投资所得款项	32,000	-
投资业务之已用现金净额	(618,528)	(679,469)
融资		
支付利息	(180,366)	(180,646)
派发股息	(24,340)	-
派发股息予一名少数股东	(68)	(193)
发行 A 股募集资金(已扣除发行费用)	494,847	-
收取政府补助	84,000	-
新增贷款	1,757,478	1,679,517
偿还银行贷款	(1,836,046)	(1,366,771)
偿还其它应付款	(1,870)	(1,870)
融资现金流入净额	293,635	130,037
现金及现金等值项目之净增加	314,957	137,292
年初之现金及现金等值项目	366,103	228,811
年末之现金及现金等值项目		
— 银行结余及现金	681,060	366,103