

財務報表

簡明合併中期損益表	47
簡明合併中期綜合收益表	48
簡明合併中期財務狀況表	49
簡明合併中期權益變動表	51
簡明合併中期現金流量表	52
簡明合併中期財務報表附註	
1. 一般資料及獨立審閱	53
2. 編製基準	53
3. 分部資料	56
4. 費用	59
5. 財務收入及財務成本	60
6. 所得稅支出	61
7. 每股（虧損）／盈利	62
8. 股利	63
9. 物業、廠房及設備	63
10. 擁有重大非控制性權益的主要附屬子公司	64
11. 衍生金融資產／（負債）	65
12. 貿易及其他應收款	66
13. 股本	66
14. 儲備及留存收益	67
15. 貸款	68
16. 貿易及其他應付款	69
17. 重大關聯方交易	69
18. 資本承擔	70
19. 或然事項	71
20. 財務及其他風險管理	73
21. 報告日後事項	79

簡明合併中期損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
收入	3	1,896.2	1,408.0
其他收入／(虧損)		2.6	(1.6)
費用(不包括折舊及攤銷)	4	(1,263.0)	(754.7)
除利息、所得稅、折舊及攤銷費用前 盈利—EBITDA		635.8	651.7
折舊及攤銷費用	4	(445.9)	(351.1)
除利息及所得稅前盈利—EBIT		189.9	300.6
財務收入	5	4.3	3.4
財務成本	5	(184.6)	(140.5)
除所得稅前利潤		9.6	163.5
所得稅支出	6	(34.5)	(73.7)
期內(虧損)／利潤		(24.9)	89.8
期內(虧損)／利潤可分為：			
本公司權益持有人		(58.8)	79.5
非控制性權益		33.9	10.3
		(24.9)	89.8
本公司權益持有人應佔每股 (虧損)／盈利			
每股基本(虧損)／盈利	7	(0.68) 美仙	0.92美仙
每股攤薄(虧損)／盈利	7	(0.68) 美仙	0.92美仙

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期綜合收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
期內（虧損）／利潤	(24.9)	89.8
其他綜合（費用）／收益		
可重新分類至損益的項目		
指定用於現金流量套期的套期工具的變動	(4.6)	124.2
有關現金流量套期的所得稅抵免／（費用）	1.4	(37.6)
不可重新分類至損益的項目		
重新計量設定受益計劃的負債淨額	(0.9)	-
期內其他綜合（虧損）／收益，扣除所得稅	(4.1)	86.6
期內綜合（虧損）／收益總額	(29.0)	176.4
綜合（虧損）／收益總額可歸屬於：		
本公司權益持有人	(61.7)	140.8
非控制性權益	32.7	35.6
	(29.0)	176.4

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期財務狀況表

	附註	於	
		二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	9,378.2	9,509.4
使用權資產		122.2	111.2
無形資產		533.4	534.2
存貨		127.6	122.2
遞延所得稅資產		243.4	315.7
其他應收款		177.5	167.5
衍生金融資產	11	-	113.9
其他金融資產		2.0	1.5
總非流動資產		10,584.3	10,875.6
流動資產			
存貨		723.8	872.6
貿易及其他應收款	12	821.2	342.5
當期所得稅資產		47.0	60.5
衍生金融資產	11	18.8	12.1
現金及現金等價物		523.7	372.2
總流動資產		2,134.5	1,659.9
總資產		12,718.8	12,535.5
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	13	3,224.6	3,220.5
儲備及留存收益	14	(1,147.2)	(1,081.5)
		2,077.4	2,139.0
非控制性權益	10	2,122.2	2,089.5
總權益		4,199.6	4,228.5

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期財務狀況表

續

	附註	於	
		二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
負債			
非流動負債			
貸款	15	3,993.5	4,209.6
租賃負債		127.4	117.4
撥備		621.2	599.2
貿易及其他應付款	16	243.6	217.5
遞延所得稅負債		1,123.9	1,208.0
總非流動負債		6,109.6	6,351.7
流動負債			
貸款	15	1,587.1	1,203.0
租賃負債		23.0	21.3
撥備		82.8	81.0
衍生金融負債	11	-	0.3
貿易及其他應付款	16	657.5	535.5
當期所得稅負債		59.2	114.2
總流動負債		2,409.6	1,955.3
總負債		8,519.2	8,307.0
淨流動負債		(275.1)	(295.4)
總權益及負債		12,718.8	12,535.5

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月（未經審核）

百萬美元	歸屬於本公司權益持有人					
	股本	儲備總額	留存收益	總計	非控制性權益	總權益
	(附註13)	(附註14)	(附註14)			
於二零二三年一月一日	3,220.5	(1,826.7)	745.2	2,139.0	2,089.5	4,228.5
期內（虧損）／利潤	-	-	(58.8)	(58.8)	33.9	(24.9)
期內其他綜合虧損	-	(2.9)	-	(2.9)	(1.2)	(4.1)
期內綜合（虧損）／收益總額	-	(2.9)	(58.8)	(61.7)	32.7	(29.0)
與擁有人之交易						
僱員長期激勵	-	(1.1)	-	(1.1)	-	(1.1)
已行使及已兌現僱員購股權及業績獎勵	4.1	(2.9)	-	1.2	-	1.2
已失效僱員購股權	-	(0.1)	0.1	-	-	-
與擁有人之交易總額	4.1	(4.1)	0.1	0.1	-	0.1
於二零二三年六月三十日	3,224.6	(1,833.7)	686.5	2,077.4	2,122.2	4,199.6

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

截至二零二二年六月三十日止六個月（未經審核）

百萬美元	歸屬於本公司權益持有人					
	股本	儲備總額	留存收益	總計	非控制性權益	總權益
	(附註13)	(附註14)	(附註14)			
於二零二二年一月一日	3,220.3	(1,862.7)	572.9	1,930.5	1,997.5	3,928.0
期內利潤	-	-	79.5	79.5	10.3	89.8
期內其他綜合收益	-	61.3	-	61.3	25.3	86.6
期內綜合收益總額	-	61.3	79.5	140.8	35.6	176.4
與擁有人之交易						
盈餘儲備轉撥	-	0.1	(0.1)	-	-	-
僱員長期激勵	-	(1.4)	-	(1.4)	-	(1.4)
已行使僱員購股權	0.2	(0.1)	-	0.1	-	0.1
與擁有人之交易總額	0.2	(1.4)	(0.1)	(1.3)	-	(1.3)
於二零二二年六月三十日	3,220.5	(1,802.8)	652.3	2,070.0	2,033.1	4,103.1

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
經營業務的現金流量		
收取客戶款項	1,719.3	1,430.4
付款予供應商及僱員	(1,217.6)	(1,061.1)
勘探開支付款	(22.5)	(10.8)
支付所得稅	(35.6)	(212.0)
商品套期結算淨額	(18.0)	(11.7)
經營業務所得的現金淨額	425.6	134.8
投資業務的現金流量		
購物業、廠房及設備	(302.1)	(204.1)
購買無形資產	-	(1.0)
投資業務所用的現金淨額	(302.1)	(205.1)
融資業務的現金流量		
外部貸款所得款項	800.0	250.0
償還外部貸款	(434.9)	(835.0)
償還關聯方貸款	(200.0)	-
利率掉期結算淨額	36.3	(2.2)
行使僱員購股權後發行股份所得款項	1.2	0.1
償還租賃負債	(19.2)	(15.9)
就外部貸款已付利息及財務成本	(139.6)	(79.8)
就關聯方貸款已付利息及財務成本	(12.5)	(4.1)
就融資安排已付預扣稅	(5.9)	(4.3)
已收利息	2.6	3.3
融資業務所得／(所用)的現金淨額	28.0	(687.9)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	151.5	(758.2)
於一月一日的現金及現金等價物	372.2	1,255.3
於六月三十日的現金及現金等價物	523.7	497.1

隨附附註為簡明合併中期財務報表之整體部分。

簡明合併中期財務報表附註

1. 一般資料和獨立審閱

五礦資源有限公司（「本公司」）是於一九八八年七月二十九日在香港註冊成立的有限責任公司，註冊辦事處位於香港九龍尖沙咀漆咸道南79號中國五礦大廈12樓1208室。本公司主要營業地點已於本集團二零二三年中期報告內「公司資料」一節披露。

本公司是一間於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市的投資控股公司。

本公司及其附屬子公司（「本集團」）在全世界從事銅、鋅、金、銀、鉬及鉛礦床的勘探、開發和採礦。

除非另有說明，截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務報表乃以美元（「美元」）列報，且已由本公司董事會（「董事會」）於二零二三年八月十五日批准刊發。

作為比較資料載於簡明合併中期財務報表的有關截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司該年度的法定年度合併財務報表的一部分，但是源自該等財務報表。須根據香港公司條例第436條披露的有關該等法定財務報表的其他資料如下：

- 本公司已按照香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定，向公司註冊處處長送呈截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。
- 本公司的核數師已就該等財務報表發表報告。核數師報告並無保留意見；且並無提述核數師在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意；亦未載有香港公司條例第406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。

截至二零二三年六月三十日止六個月的本簡明合併財務報表是未經審核的，但已獲本公司審核委員會和外部核數師審閱。

2. 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務報表已經按照香港聯交所證券上市規則附錄16的適用披露要求及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號中期財務報告編製。本簡明合併中期財務報表應與截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表一併閱讀，該年度財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

簡明合併中期財務報表已按持續經營基準編製，當中已假設日常業務活動之持續性及資產變現以及於正常業務過程結清負債。本集團管理層繼續密切監察本集團流動資金狀況，包括就短期及中期主要財務風險（包括商品和外匯風險）作出現金結餘預測的敏感度分析，以確保維持充足流動資金。

簡明合併中期財務報表附註

續

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨值為275.1百萬美元（二零二二年十二月三十一日：295.4百萬美元）及現金及現金等價物為523.7百萬美元（二零二二年十二月三十一日：372.2百萬美元）。截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團確認淨虧損24.9百萬美元（二零二二年六月三十日：淨利潤89.8百萬美元）以及經營現金流入淨額425.6百萬美元（二零二二年六月三十日：134.8百萬美元）。

現金流量預測包括提取現有及新信用融資以及成功延長循環信用融資（「循環信用融資」）。考慮到該等假設，本集團將擁有充足的流動資金能夠在簡明合併中期財務報表獲批後12個月期間滿足其運營、現有合約債務和資本開支的需求。

管理層注意到以下與本集團持續經營能力相關的考量：

- 本集團於二零二三年六月三十日擁有775.0百萬美元未提取融資額度：
 - 來自愛邦企業有限公司（「愛邦企業」，五礦有色金屬股份有限公司（「五礦有色」）的附屬子公司）的一筆金額為350.0百萬美元的未提取循環信用融資額度。這筆融資額度成功延長一年並將於二零二四年八月到期；
 - 來自中國銀行的一筆新的金額為275.0百萬美元的未提取循環信用融資額度，將於二零二六年四月到期；
 - 來自中國工商銀行的一筆新的金額為150.0百萬美元的未提取循環信用融資額度，分為三批，每批50.0百萬美元，設定為分別於二零二六年三月、五月及六月到期；
- 本集團預期會獲得、重續或延長多份融資額度：
 - 來自外部銀行的一筆新的金額為100百萬美元的定期貸款融資額度。文件已敲定且在執行階段；
 - 來自Top Create Resources Limited（「Top Create」，五礦有色的附屬子公司）的一筆新的金額為300百萬美元的定期貸款融資額度，這筆融資已敲定，但在等中國商務部對Top Create的登記審批。這筆融資用於支持Kinsevere擴建項目（「KEP」）；
 - 目前正在與一名潛在新貸款人磋商的一筆新的金額高達200百萬美元的循環信用融資額度；
 - 續簽來自外部銀行的一筆現有金額為800.0百萬美元的循環信用貸款額度，目前正於二零二三年十月該筆貸款到期前進行磋商。於二零二三年六月三十日，已提取550百萬美元，但是餘下的250.0百萬美元額度不再可以提取，原因是融資文件並未修改為美國有擔保隔夜融資利率（「SOFR」）。SOFR的轉換將於貸款額度續簽時進行；及
 - 續簽來自中國工商銀行的一筆現有金額為300.0百萬美元的循環信用融資額度。這筆融資已於二零二三年六月三十日提取完畢，額度將於二零二三年十二月到期。本集團已磋商以延長到期日並可能另外增加200.0百萬美元融資額度。待融資協議敲定和簽立後，預期於八月底獲得貸款人批准。
- 本集團的主要股東五礦有色仍然承諾為本集團的流動資金提供支持。於二零二三年七月，五礦有色為來自Top Create的2,161.3百萬美元貸款提供了更大靈活性。如需為本集團的流動性提供支持，則允許延遲還款。

倘未能達到現金流量預測或現有或預期新債務融資不足或未能及時取得有關融資，本集團將獲得其主要股東五礦有色的持續支持。支持本集團的形式可能是提供額外債務融資、延遲償還債務以及與五礦有色現有股東貸款有關的還款義務，就產品運輸提前付款或通過進一步的股權出資。

簡明合併中期財務報表附註

續

基於上文所述以及對批准本集團於簡明合併中期財務報表後的十二個月內的預測財務狀況及業績的審查，本公司董事認為本集團將有能力履行其到期的債務，因此，簡明合併中期財務報表乃按持續經營的基準編製。

2.1 會計政策

該等簡明合併中期財務報表已經根據歷史成本模式編製，除了按公允值計入損益及其他綜合損益的金融資產和金融負債按公允值計量。

除了下文所載採納現有準則的新修訂之外，所採納的會計政策與編製截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併財務報表所採用的會計政策一致。

於二零二三年生效和採納的現有準則的修訂

本集團已於本中期首次應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，其就編製本集團簡明合併財務報表而言於二零二三年一月一日開始的本集團年度期間強制生效：

香港財務報告準則第17號（包括二零二零年十月及二零二二年二月的香港
財務報告準則第17號（修訂本）） 保險合約

香港會計準則第8號（修訂本） 會計估計的定義

香港會計準則第12號（修訂本） 與單一交易所產生的資產和負債相關的遞延稅項

此外，本集團應用下列與本集團相關的國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）議程決定：

租賃的定義－替換權（香港財務報告準則第16號租賃）

於本中期應用上述修訂和委員會議程決定對本集團當期和之前期間財務狀況及業績以及對該等簡明合併財務報表所載披露並無重大影響。

簡明合併中期財務報表附註

續

2.2 關鍵估計和判斷

在編製簡明合併中期財務報表過程中，本集團管理層需要作出影響會計政策的應用以及資產和負債、收入和開支列報金額的判斷、估計和假設。實際結果可能會和該等估計有所不同。

管理層在評估非金融性資產是否可收回時所採用的重大判斷和估計已披露於附註9。

除上文所述者外，本集團管理層在應用本集團會計政策方面及應用主要來源對不確定性進行估計方面，作出了重大判斷。這些判斷與編製截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併財務報表時作出的判斷相同。

3. 分部資料

香港財務報告準則第8號「營運分部」要求營運分部須依據主要營運決策者（「主要營運決策者」）定期審閱以決定各分部之資源分配及評估表現的有關本集團業務的內部報告確定。

本公司的執行委員會被認定為主要營運決策者。執行委員會審閱本集團對該等業務的內部報告以評估表現和分配資源。

本集團的可呈報分部如下：

Las Bambas	Las Bambas項目是大型露天、具備擴展潛力、年限較長之銅礦及鉬礦開發項目，仍具勘探前景，位於秘魯Apurimac地區的Cotabambas。
Kinsevere	Kinsevere為露天銅礦，位於剛果民主共和國加丹加省。
Dugald River	Dugald River為地下鋅礦，位於昆士蘭西北的克朗克里附近。
Rosebery	Rosebery為地下多種基本金屬礦山，位於塔斯曼尼亞西岸。
其他	包括本集團內的企業實體。

分部業績為每一分部所賺取的EBIT，這是呈報予主要營運決策者以分配資源及評估分部表現的指標。除下一段所披露者外，其他提供予主要營運決策者的資料的衡量方式與該等簡明合併中期財務報表所披露的資料一致。

分部資產不包括當期所得稅資產、遞延所得稅資產及分部間應收款項淨額。分部負債不包括當期所得稅負債、遞延所得稅負債和分部間的貸款淨額。未有包括在內的資產和負債在總合併資產或負債的調節事項內呈列。

簡明合併中期財務報表附註

續

截至二零二三年六月三十日止六個月的分部收入和業績如下：

百萬美元	Las Bambas	Kinsevere	Dugald River	Rosebery	其他未分配項目／抵銷	本集團
按金屬劃分的收入						
-銅 ¹	1,248.0	178.4 ³	-	4.1	1.5	1,432.0
-鋅 ²	-	-	106.7	38.3	-	145.0
-鉛	-	-	13.7	11.5	-	25.2
-金	79.3	-	-	25.0	-	104.3
-銀	50.9	-	12.3	24.3	-	87.5
-鉍	102.2	-	-	-	-	102.2
來自客戶合約的收入	1,480.4	178.4	132.7	103.2	1.5	1,896.2
EBITDA	643.0	(13.8)	(26.4)	35.6	(2.6)	635.8
折舊及攤銷費用	(390.8)	(8.3)	(23.6)	(26.7)	3.5	(445.9)
EBIT	252.2	(22.1)	(50.0)	8.9	0.9	189.9
財務收入						4.3
財務成本						(184.6)
所得稅支出						(34.5)
期內虧損						(24.9)

於二零二三年六月三十日的分部資產及負債如下：

百萬美元	Las Bambas	Kinsevere	Dugald River	Rosebery	其他未分配項目／抵銷	本集團
分部資產	9,990.6	683.1	633.8	272.0	848.9⁴	12,428.4
當期／遞延所得稅資產						290.4
合併資產						12,718.8
分部負債	3,902.0	290.2	369.2	174.2	2,600.5⁵	7,336.1
當期／遞延所得稅負債						1,183.1
合併負債						8,519.2
分部非流動資產	8,855.4	536.6	591.1	238.3	362.9	10,584.3

簡明合併中期財務報表附註

續

截至二零二二年六月三十日止六個月的分部收入和業績如下：

百萬美元	Las Bambas	Kinsevere	Dugald River	Rosebery	其他未分配項目／抵銷	本集團
按金屬劃分的收入						
-銅 ¹	689.5	202.2 ³	-	4.1	1.0	896.8
-鋅 ²	-	-	229.5	76.2	-	305.7
-鉛	-	-	15.3	16.7	-	32.0
-金	39.0	-	-	23.2	-	62.2
-銀	25.5	-	12.8	22.0	-	60.3
-鉍	51.0	-	-	-	-	51.0
來自客戶合約的收入	805.0	202.2	257.6	142.2	1.0	1,408.0
EBITDA	411.9	64.5	123.8	55.9	(4.4)	651.7
折舊及攤銷費用	(295.1)	(13.2)	(28.2)	(19.2)	4.6	(351.1)
EBIT	116.8	51.3	95.6	36.7	0.2	300.6
財務收入						3.4
財務成本						(140.5)
所得稅支出						(73.7)
期內利潤						89.8

於二零二二年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

百萬美元	Las Bambas	Kinsevere	Dugald River	Rosebery	其他未分配項目／抵銷	本集團
分部資產	10,275.6	539.6	654.3	276.1	413.7⁴	12,159.3
當期／遞延所得稅資產						376.2
合併資產						12,535.5
分部負債	3,965.4	240.2	358.4	175.4	2,245.4⁵	6,984.8
當期／遞延所得稅負債						1,322.2
合併負債						8,307.0
分部非流動資產	9,231.8	387.6	583.1	245.3	427.8	10,875.6

- 商品衍生工具已實現及未實現虧損淨額總計28.3百萬美元（二零二二年：收益淨額2.4百萬美元）已計入銅的「收入」內；
- 商品衍生工具已實現及未實現虧損淨額總計3.0百萬美元（二零二二年：收益淨額2.3百萬美元）已計入鋅的「收入」內；
- 「Kinsevere」項下的商品套期交易已實現及未實現虧損淨額0.1百萬美元（二零二二年：收益7.0百萬美元）係由本公司另一家附屬子公司，位於香港的MMG Finance Limited簽立；
- 計入其他未分配項目的分部資產848.9百萬美元（二零二二年十二月三十一日：413.7百萬美元）主要為本集團庫務實體持有的現金323.4百萬美元（二零二二年十二月三十一日：171.7百萬美元）和MMG South America Company Limited（「MMG SA」）有關銅精礦銷售的貿易應收款366.9百萬美元（二零二二年十二月三十一日：102.9百萬美元）；及
- 計入其他未分配項目的分部負債2,600.5百萬美元（二零二二年十二月三十一日：2,245.4百萬美元）為在集團層面管理的貸款2,461.1百萬美元（二零二二年十二月三十一日：2,160.9百萬美元）。

簡明合併中期財務報表附註

續

4. 費用

所得稅前利潤包括以下具體費用：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
製成品及在製品存貨變動	144.8	(68.2)
計入可變現淨值存貨撇減	18.8	2.6
僱員福利費用 ¹	150.1	116.9
承包和諮詢費用 ³	274.0	230.1
能源成本	178.6	117.2
備用品和消耗品成本	238.0	162.3
折舊及攤銷費用 ²	437.3	342.2
其他生產費用 ³	102.7	72.7
銷售成本	1,544.3	975.8
其他經營費用 ¹	24.1	13.4
採礦權使用費	64.5	56.7
銷售費用 ³	61.5	58.1
經營費用 (包括折舊及攤銷)⁴	1,694.4	1,104.0
勘探費用 ^{1,2,3}	25.0	10.8
行政費用 ^{1,3}	3.3	5.5
匯兌收益—淨額	(19.7)	(22.1)
以公允價值釐定損益的金融資產的 (收益) / 虧損	(0.5)	0.1
其他費用 ^{1,2,3}	6.4	7.5
費用總額	1,708.9	1,105.8

1. 合計22.0百萬美元僱員福利費用 (二零二二年：18.7百萬美元) 計入行政費用、勘探費用、其他經營費用及其他費用類別。僱員福利費用總額為172.1百萬美元 (二零二二年：135.6百萬美元)。

2. 合計8.6百萬美元 (二零二二年：8.9百萬美元) 折舊及攤銷費用計入勘探費用及其他費用類別。折舊及攤銷費用總額為445.9百萬美元 (二零二二年：351.1百萬美元)。

3. 這些類別下的費用包括被評估為租賃但不符合確認為使用權資產的合約的支出，其中包括可變租賃付款50.5百萬美元 (二零二二年：13.7百萬美元)，短期租賃0.4百萬美元 (二零二二年：1.0百萬美元) 及低價值租賃2.9百萬美元 (二零二二年：0.7百萬美元)。

4. 經營費用包括採礦和加工成本、採礦權使用費、銷售費用 (包括運輸) 及經營產生的其他成本。

簡明合併中期財務報表附註

續

5. 財務收入和財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
財務收入		
現金及現金等價物的利息收入	4.3	3.4
財務收入總額	4.3	3.4
財務成本		
銀行貸款的利息費用	(105.4)	(81.2)
關聯方貸款的利息費用 (附註17(a))	(51.9)	(46.0)
融資安排的預扣稅	(7.9)	(4.4)
解除撥備折現	(11.3)	(5.1)
解除租賃負債利息	(6.4)	(5.9)
其他外部財務 (成本) / 退款 - 淨額	(2.6)	2.9
其他關聯方財務成本 (附註17(a))	(0.8)	(0.8)
	(186.3)	(140.5)
指定為現金流量套期的利率掉期由權益重新分類 為損益而產生的利得 (附註11)	1.7	-
財務成本總額	(184.6)	(140.5)

簡明合併中期財務報表附註

續

6. 所得稅支出

香港所得稅乃就期內淨應課稅收益以16.5%稅率計提撥備。本集團經營所在的主要司法權區適用的所得稅稅率是：澳洲（30.0%）、秘魯（32.0%）及剛果民主共和國（30.0%）。某些司法權區的稅率受以往與政府簽訂的法定協議規限。源自其他司法權區期內估計應課稅收益產生的稅項乃按有關司法權區的現行稅率計算。

本集團只有在可預見未來很可能有應課稅款項可用來抵扣暫時性差異和未使用稅務虧損時，方會確認遞延所得稅資產。管理層將在未來報告期間持續評估是否確認遞延所得稅資產。

截至六月三十日止六個月

	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
當期所得稅支出		
- 香港所得稅	0.8	0.1
- 海外所得稅	44.1	63.8
	44.9	63.9
遞延所得稅（抵免）／支出		
- 香港所得稅	(0.8)	1.1
- 海外所得稅	(9.6)	8.7
	(10.4)	9.8
所得稅支出	34.5	73.7

簡明合併中期財務報表附註

續

7. 每股（虧損）／盈利

每股基本虧損／盈利是按本公司權益持有人應佔虧損／利潤除以報告期內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄虧損／盈利乃假設已轉換所有潛在攤薄普通股，通過調整已發行普通股加權平均數計算。對於本公司已發行的購股權及業績獎勵而言，有關計算乃按未行使購股權和業績獎勵所附認購權的金錢價值來計算可按公允值（以本公司股份的平均市場股價釐定）購入的股份數目。按下列方法計算的股份數目將與假設購股權和業績獎勵獲行使而已發行的股份數目進行對比。然而，截至二零二三年六月三十日止期間，由於會導致每股虧損減少，因此沒有假設潛在攤薄普通股進行了轉換。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
用來計算每股基本和攤薄（虧損）／盈利的本公司權益持有人應佔（虧損）／利潤	(58.8)	79.5
	股數 千股	股數 千股
計算每股基本（虧損）／盈利時所用的普通股加權平均數	8,642,932	8,639,467
與長期激勵股權計劃相關的被視為已發行的股份	-	44,644
計算每股攤薄（虧損）／盈利時所用的普通股加權平均數	8,642,932	8,684,111
每股基本（虧損）／盈利	(0.68) 美仙	0.92美仙
每股攤薄（虧損）／盈利	(0.68) 美仙	0.92美仙

簡明合併中期財務報表附註

續

8. 股利

董事不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付任何股利（二零二二年：零）。

9. 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月（未經審核）

百萬美元

於二零二三年一月一日的賬面淨值	9,509.4
添置	300.6
折舊及攤銷	(431.4)
處置 ¹	(0.4)
於二零二三年六月三十日的賬面淨值	9,378.2

¹ 截至二零二三年六月三十日止六個月，來自處置物業、廠房及設備的虧損淨額為0.4百萬美元（二零二二年：0.2百萬美元）。

非流動資產和商譽的減值審閱

根據本集團的會計政策和程序，本集團會於十二月三十一日進行其年度減值評估。此外，現金產生單位（「現金產生單位」）於各報告期進行審閱，以釐定是否有減值或減值撥回的跡象。如果出現減值或減值撥回跡象，就會進行減值評估。

本集團管理層已為本集團於二零二三年六月三十日的所有現金產生單位審閱減值跡象。本集團管理層認為，於報告期內，本集團的任何現金產生單位內並無識別到任何減值或減值撥回跡象，故於二零二三年六月三十日並無就任何現金產生單位進行減值評估。

簡明合併中期財務報表附註

續

10. 擁有重大非控制性權益的主要附屬子公司

本集團於二零二三年六月三十日擁有與Las Bambas合營公司集團相關的非控制性權益總額2,122.2百萬美元（二零二二年十二月三十一日：2,089.5百萬美元）。

財務資料摘要按100%基準呈列。其為根據香港財務報告準則按照本集團會計政策編製的Las Bambas合營公司集團合併財務報表內所列示的金額（公司間抵銷前的金額）。

合併財務狀況表摘要

	二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
資產	10,629.8	10,684.4
流動	1,623.2	1,224.1
包括：現金及現金等價物	182.7	171.8
非流動	9,006.6	9,460.3
負債	(4,970.7)	(5,111.9)
流動	(1,500.3)	(1,391.4)
非流動	(3,470.4)	(3,720.5)
淨資產	5,659.1	5,572.5

合併綜合收益表摘要

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (經審核) 百萬美元
收入	1,480.4	805.0
財務成本淨額	(115.7)	(84.4)
所得稅支出	(46.3)	(5.0)
期內利潤	89.7	27.3
期內其他綜合（虧損）／收益，扣除稅項	(3.2)	67.8
綜合收益總額	86.5	95.1
綜合收益總額可歸屬於：		
本公司權益持有人	53.8	59.5
非控制性權益	32.7	35.6
	86.5	95.1

簡明合併中期財務報表附註

續

11. 衍生金融資產／（負債）

	二零二三年六月三十日	二零二二年十二月三十一日
	百萬美元	百萬美元
資產		
非流動		
利率掉期 ¹	-	113.9
流動		
商品衍生工具－銅	18.8	8.1
商品衍生工具－鋅	-	4.0
	18.8	126.0
負債		
流動		
商品衍生工具－銅	-	(0.3)
	-	(0.3)

1 於二零二零年六月，本集團已與中國銀行悉尼分行（「中國銀行悉尼」）訂立名義上為2,100百萬美元五年期攤銷利率掉期（「利率掉期」）。該安排旨在釐定五年期Las Bambas浮息項目融資所附大約半數利率風險。利率掉期指定為現金流量套期，而其後的公允值變動初步於「其他綜合收益（「其他綜合收益」）」項下確認，並且在按照項目融資還款時間表實現時重新計入損益。

於二零二三年六月，管理層結束利率掉期。於結束當日，利率掉期的有利估值為96.0百萬美元，其在二零二三年六月三十日的「其他應收款」下確認，並於二零二三年七月三日收取現金款項。利率掉期的公允值收益在其他綜合收益中保留，並將根據結束之時利率掉期的現金流量概況在原有利率掉期合約期限內重新計入損益。於二零二三年六月三十日，其他綜合收益餘額為64.1百萬美元。

截至二零二三年六月三十日止六個月，來自利率掉期合約的除稅後其他綜合收益為虧損13.4百萬美元（二零二二年：收益46.4百萬美元）；來自指定為現金流量套期的商品套期除稅後其他綜合收益為10.2百萬美元（二零二二年：40.2百萬美元）。進一步詳情請參閱附註20.1 (a)。

簡明合併中期財務報表附註

續

12. 貿易及其他應收款

於二零二三年六月三十日，列入「貿易及其他應收款」的本集團貿易應收款主要涉及採礦業務，結餘為538.5百萬美元（二零二二年十二月三十一日：212.7百萬美元）。採礦業務之大部分銷售是按合約安排進行，據此，臨時收據按照銷售合約的規定簽發。與臨時發票相關的銷售金額一般在遞交所有規定文件及履行有關銷售的相關國際貿易條款項下義務後30天內收取；於報價期末出具最終發票後，任何餘額須在出具該最終發票後30天內收取。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的所有貿易應收款賬齡均在自發票日期起計六個月內，且於資產負債表日按公允值計量，並根據商品價格變動而作出調整。

本集團的貿易應收款、其他應收款及預付款項包含應收本集團一家關聯公司款項321.7百萬美元（二零二二年十二月三十一日：106.4百萬美元）（附註17(c)）。本集團的所有貿易應收款帳面值均以美元計值。

其他應收款包括截至二零二三年六月三十日來自利率掉期合約終止的96.0百萬美元。有關金額已於二零二三年七月三日悉數收取。進一步詳情請參閱附註11。

13. 股本

	普通股數目 千股	股本 百萬美元
已發行及已繳足：		
於二零二二年一月一日	8,639,126	3,220.3
已行使僱員購股權	641	0.2
於二零二二年十二月三十一日（經審核）	8,639,767	3,220.5
已行使及已兌現僱員購股權及業績獎勵 ¹	16,280	4.1
於二零二三年六月三十日（未經審核）	8,656,047	3,224.6

1 截至二零二三年六月三十日止六個月，根據二零一三年購股權計劃，已根據本公司二零一六年購股權按每股加權平均行使價2.29港元行使的僱員購股權發行合共3,158,983新股份。緊接行使購股權日期前本公司股份的加權平均收市價為每股2.83港元；由於二零二零年業績獎勵已於二零二三年六月一日兌現，因此已發行共13,120,972股新股份。

簡明合併中期財務報表附註

續

14. 儲備及留存收益

百萬美元	特別 資本儲備	匯兌儲備	合併儲備 ¹	盈餘儲備 ²	股份 付款儲備	現金流量 套期儲備 ³	其他儲備	儲備總額	留存收益	總計
於二零二三年一月一日 (經審核)	9.4	2.7	(1,946.9)	50.2	9.9	48.5	(0.5)	(1,826.7)	745.2	(1,081.5)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.8)	(58.8)
期內其他綜合虧損	-	-	-	-	-	(2.0)	(0.9)	(2.9)	-	(2.9)
期內綜合虧損總額	-	-	-	-	-	(2.0)	(0.9)	(2.9)	(58.8)	(61.7)
僱員長期激勵	-	-	-	-	(1.1)	-	-	(1.1)	-	(1.1)
已行使僱員購股權及業績獎勵	-	-	-	-	(2.9)	-	-	(2.9)	-	(2.9)
已失效僱員購股權	-	-	-	-	(0.1)	-	-	(0.1)	0.1	-
與擁有人之交易總額	-	-	-	-	(4.1)	-	-	(4.1)	0.1	(4.0)
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	9.4	2.7	(1,946.9)	50.2	5.8	46.5	(1.4)	(1,833.7)	686.5	(1,147.2)

百萬美元	特別 資本儲備	匯兌儲備	合併儲備 ¹	盈餘儲備 ²	股份 付款儲備	現金流量 套期儲備 ³	其他儲備	儲備總額	留存收益	總計
於二零二二年一月一日 (經審核)	9.4	2.7	(1,946.9)	50.1	8.9	13.6	(0.5)	(1,862.7)	572.9	(1,289.8)
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	79.5	79.5
期內其他綜合收益	-	-	-	-	-	61.3	-	61.3	-	61.3
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	61.3	-	61.3	79.5	140.8
盈餘儲備轉撥	-	-	-	0.1	-	-	-	0.1	(0.1)	-
僱員長期激勵	-	-	-	-	(1.4)	-	-	(1.4)	-	(1.4)
已行使僱員購股權	-	-	-	-	(0.1)	-	-	(0.1)	-	(0.1)
與擁有人之交易總額	-	-	-	0.1	(1.5)	-	-	(1.4)	(0.1)	(1.5)
於二零二二年六月三十日 (未經審核)	9.4	2.7	(1,946.9)	50.2	7.4	74.9	(0.5)	(1,802.8)	652.3	(1,150.5)

- 合併儲備指於實體投資成本之超出額，其已根據會計指引第五號（由香港會計師公會頒佈的會計指引第五號）就其股本按共同控制合併的合併會計法列賬；
- 於秘魯，根據普通公司法，盈餘儲備乃由轉入各期間淨收入最少10%並扣除累計虧損，直至達到相當於資本的五分之一金額而組成；在中國，經濟法規定公司將淨收入的10%轉入盈餘儲備，直至達到其資本的一半金額；及
- 現金流量套期儲備記錄於現金流量套期的套期工具的損益部分，包括確定為有效並歸屬於本公司權益持有人的商品套期和利率掉期。截至二零二三年六月三十日止六個月，利率掉期結算的已實現收益38.0百萬美元（二零二二年：虧損2.2百萬美元）已轉入「財務成本」內；商品套期結算的已實現收益2.6百萬美元（二零二二年：0.3百萬美元）已轉入「收入」內（附註20.1(a)）。

簡明合併中期財務報表附註

續

15. 貸款

	二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
非流動		
關聯方貸款 (附註17(c))	2,231.3	2,231.3
銀行貸款 (淨額)	1,762.2	1,978.3
	3,993.5	4,209.6
流動		
關聯方貸款 (附註17(c)、21)	200.0	400.0
銀行貸款 (淨額)	1,387.1	803.0
	1,587.1	1,203.0
分析如下：		
— 有抵押	2,340.7	2,675.7
— 無抵押	3,281.3	2,781.2
	5,622.0	5,456.9
預付款—融資開支	(41.4)	(44.3)
	5,580.6	5,412.6
貸款 (不包括預付款) 須於下列期間償還：		
— 一年內	1,592.3	1,208.8
— 一年以上但不超過兩年	1,026.8	1,136.8
— 兩年以上但不超過五年	2,181.6	2,181.6
— 五年以上	821.3	929.7
	5,622.0	5,456.9
預付款—融資開支	(41.4)	(44.3)
總計 (附註20(d))	5,580.6	5,412.6

截至二零二三年六月三十日止六個月，貸款的實際年利率為5.2%（二零二二年：4.2%）。

全球範圍內主要利率基準已進行根本性改革，以近乎無風險的替代利率取代部分銀行同業拆借利率（「IBOR」）。於二零二三年六月三十日，倫敦銀行同業拆息利率（「LIBOR」）已停止發布。因此，本集團結束了美元LIBOR，取而代之的是SOFR，對現有主要貸款和某些積極使用LIBOR條款的經營合約適用。

於二零二三年上半年，本集團將2,605.2百萬美元銀行貸款及350.0百萬美元未提取融資過渡至SOFR，並附帶「信用調整利差」。過渡過程中概無其他條款的修改。針對SOFR變更的會計處理，本集團使用國際財務準則第9號實務變通方法，這使本集團可通過修訂實際利率來改變未來釐定合約現金流的基準。請參閱附註20.1(b)。就餘下浮動利率貸款而言，由於該等融資額度於二零二三年下半年到期，且預計將會延期或重續，該等利率將屆時過渡至SOFR，作為延期或重續各項融資的一部分。

本集團亦更新參考以LIBOR計算利息或收取提早付款的利息的若干銷售、供應及貿易金融合約。針對貿易融資合約，已過渡至定期SOFR加信用調整利差。

簡明合併中期財務報表附註

續

16. 貿易及其他應付款

於二零二三年六月三十日，計入「貿易及其他應付款」的貿易應付款結餘為307.9百萬美元（二零二二年十二月三十一日：272.3百萬美元），其中304.7百萬美元（二零二二年十二月三十一日：271.9百萬美元）的賬齡少於六個月。

17. 大關聯方交易

於二零二三年六月三十日，本公司67.6%（二零二二年十二月三十一日：67.7%）股份由五礦有色通過其子公司中國五礦香港控股有限公司（「五礦香港」）持有，其餘32.4%（二零二二年十二月三十一日：32.3%）的本公司股份由多方公眾人士持有。董事認為最終控股公司為中國五礦集團有限公司（「中國五礦」）（於中國註冊成立之國有公司），為五礦有色的母公司。

就關聯方交易披露而言，董事認為，有關關聯方交易的有意義資料已得到充分披露。除簡明合併中期財務報表其他部分所披露的關聯方資料及交易之外，現將截至二零二三年六月三十日止六個月期間本集團於日常業務過程中與其關聯方訂立的重大關聯方交易載列如下。

(a) 與中國五礦及其集團公司進行的交易（於本集團內進行者除外）

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 百萬美元	二零二二年 (未經審核) 百萬美元
銷售		
銷售有色金屬	974.6	499.8
商品衍生工具交易		
商品衍生工具虧損	(28.2)	(5.1)
其他（虧損）／收益	(0.8)	0.9
	(29.0)	(4.2)
購買		
購買消耗品和服務	(8.2)	(13.0)
財務成本		
財務成本（附註5）	(52.7)	(46.8)

(b) 與其他國有企業進行的交易和結餘

截至二零二三年六月三十日止六個月內，本集團與其他國有企業（不包括中國五礦和其子公司）進行的重大交易為銷售有色金屬和購買消耗品、相關應收款及應付款結餘。這些交易均基於相關協議中協定或雙方約定的條款、法定費率、市場價格或實際發生的成本。

簡明合併中期財務報表附註

續

(c) 重大關聯方結餘

	二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
應付關聯方款項		
來自Top Create的貸款 (附註15) ¹	2,161.3	2,161.3
來自Album Trading Company的貸款 (附註15) ²	270.0	270.0
來自愛邦企業有限公司的貸款 (附註15)	-	200.0
應付關聯方的利息	77.0	37.6
應付五礦有色的貿易及其他應付款	-	3.5
	2,508.3	2,672.4
應收關聯方款項		
來自五礦有色的貿易應收款	319.7	102.6
來自五礦有色的其他應收款	1.6	2.6
來自五礦有色的預付款	0.4	1.2
	321.7	106.4
衍生金融資產—與關聯方的交易	17.6	1.8

- 1 來自Top Create的貸款金額指本公司根據MMG SA與Top Create於二零一四年七月二十二日訂立的融資協議項下於二零一四年七月二十二日 (1,843.8百萬美元) 及二零一五年二月十六日 (417.5百萬美元) 提取的款項。根據該協議, MMG SA最多可提取2,262.0百萬美元的貸款融資, 可由首次提取貸款日期起十一年期間內提取貸款。貸款償還分四批到期, 分別為二零二三年七月 (200.0百萬美元)、二零二四年七月 (700.0百萬美元)、二零二五年七月 (861.3百萬美元) 及二零二六年七月 (400.0百萬美元)。於二零二三年七月, MMG SA成功將首批200.0百萬美元貸款償還延遲至可獲取KEP300.0百萬美元Top Create融資的不確定的未來日期。該融資每批還款分別以固定利率計息, 年利率分別介乎2.20%至4.50%之間, 須每年付息一次。
- 2 來自Album Trading Company Limited (五礦有色的附屬子公司) 的貸款是一筆項目融資, 將於二零二六年六月到期。利率為SOFR加利潤率和信用調整利差。

18. 資本承擔

下表載列於報告日期已訂約但尚未確認為負債的資本開支承擔:

	二零二三年六月三十日 (未經審核) 百萬美元	二零二二年十二月三十一日 (經審核) 百萬美元
物業、廠房及設備		
一年內	245.3	143.9
一年以上但不超過五年	108.0	127.6
	353.3	271.5
無形資產		
一年內	5.9	2.7
總和		
物業、廠房及設備以及無形資產		
已訂約但未撥備	359.2	274.2

簡明合併中期財務報表附註

續

19. 或然事項

(a) 銀行擔保

本公司若干附屬子公司的業務已作出若干銀行擔保，主要與採礦租賃、採礦特許權、勘探牌照或主要承包協議的條款有關。於報告期末，並無根據該等擔保提出的重大索償。擔保金額會因相關監管機構的規定而不時發生變化。

於二零二三年六月三十日，該等擔保金額為312.6百萬美元（二零二二年十二月三十一日：297.5百萬美元）。

(b) 或然負債—稅項有關或然事項

本集團於多個國家營運，各有不同稅制。本集團業務的性質引致不同的稅務責任，包括公司稅、採礦權使用費、預扣稅、與關聯方轉讓定價安排、資源及生產稅項、環保稅項以及僱傭相關的稅項。稅法的應用及詮釋可能需要作出判斷以評估風險及預測結果，特別是在對本集團的跨境業務及交易中應用所得稅及預扣稅方面。稅務風險評估考慮自稅務機關所收到的評估以及潛在挑戰來源。此外，本集團目前正面對澳洲、秘魯、贊比亞、老撾及剛果民主共和國的稅務機關所進行的一系列審計及審查。除下列段落披露的就秘魯稅務事宜的財務影響外，概無於簡明合併中期財務報表就該等事項的財務影響估計作出披露，原因為本集團管理層認為有關披露將嚴重妨礙本集團處理該等事務的立場。

由於稅法的變化、稅法解釋的變化、與稅務機關的定期質疑和分歧以及法律訴訟，在正常業務過程中會出現結果不確定的稅務問題。有關不確定稅務事宜的訴訟狀況將影響確定潛在風險的能力，在若干情況下，可能無法確定一系列可能的結果，包括解決問題的時間，或對潛在風險敞口作出可靠的估算。

秘魯—預扣稅（二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年）

此類不確定稅務事項包括對Las Bambas公司二零一四年、二零一五年、二零一六年以及二零一七年稅務期與根據某些貸款支付的利息和費用有關的預扣稅進行的審計，這些是根據Las Bambas公司與中國的銀行的銀團就二零一四年收購Las Bambas礦山簽訂的融資協議提供給Las Bambas的貸款。Las Bambas接獲秘魯稅務機關（秘魯國家稅務管理監察局或「SUNAT」）的評稅通知，該通知註明SUNAT認為Las Bambas與該等中國的銀行為關聯方，因此應由Las Bambas就向該等銀行支付的利息及費用按照30%的稅率徵收預扣稅，而非已應用的稅率4.99%。於二零二三年六月三十日，評稅所涉之漏稅加上罰款及利息總額為2,053.7百萬秘魯索爾（約564.8百萬美元）。

就上述有關評稅徵求外部法律及稅務建議後，本集團認為，根據秘魯稅法，本公司及其控股實體並非該等中國的銀行的關聯方。此外，秘魯稅法已獲修訂（自二零一七年十月起生效），當中明確規定就預扣稅而言，同為國有公司者彼此並非關聯方。Las Bambas已就SUNAT發出的評稅於秘魯稅務法院提出上訴，目前正在等待判決。如果MLB對該（等）挑戰的反駁或上訴不成功，將導致重大額外稅務責任。

簡明合併中期財務報表附註

續

秘魯—二零一六年所得稅

於二零二三年一月，Las Bambas接獲SUNAT關於二零一六年所得稅審計（二零一六年所得稅評估）的評估通知。該評估拒絕抵扣二零一六年納稅年度內支出的所有貸款利息。其中包括SUNAT拒絕抵扣來自中國的銀行的貸款利息，理由為貸款來自關聯方及指稱關聯方債務應包括在計算Las Bambas的關聯方「債務與股權」比率中（「資本弱化」門檻），而這樣將違反該門檻。SUNAT亦聲稱，基於應用「因果關係原則」（即該貸款與Las Bambas產生收益的活動並無關聯），MMG Swiss Finance A.G.提供的股東貸款的應付利息屬不能扣除。此外，SUNAT指稱，秘魯實體合併的會計處理（於二零一四年收購Las Bambas後）導致負權益調整，並導致Las Bambas在計算其資本弱化撥備時，沒有權益。於二零二三年六月三十日，根據SUNAT所發佈的二零一六年所得稅年度的評估，估算的稅費、利息和罰金總額為632.0百萬秘魯索爾（約為174.0百萬美元）。

於二零二三年七月二十七日，SUNAT確認其已考慮Las Bambas針對評估的上訴並認定評估仍為正確有效。Las Bambas將向秘魯稅務法院提出上訴。

Las Bambas已根據秘魯—荷蘭雙邊投資條約（條約）向秘魯政府知會了有關爭議，並正在等待有關知會之回覆。該知會告知，除非可通過協商處理有關事宜，否則Las Bambas將就多項指稱違反條約而向秘魯政府索償。

鑒於Las Bambas擬進行上訴及根據Las Bambas的稅務及法律顧問意見，本集團並無於簡明合併中期財務報表就任何評稅金額確認負債。如果Las Bambas對質疑SUNAT評估的上訴失敗，將會導致大額負債的確認。

簡明合併中期財務報表附註

續

20. 財務及其他風險管理

20.1 財務風險因素

本簡明合併中期財務報表並無載列年度財務報表所要求的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與截至二零二二年十二月三十一日止年度之合併財務報表一併閱讀。

自二零二二年十二月三十一日以來，風險管理政策概無發生任何變動。

(a) 商品價格風險

銅、鋅、鉛、金、銀及鋁價格受本集團無法控制的諸多因素及事件所影響。該等金屬價格每日變動，並可能會不時大幅漲跌。影響金屬價格的因素包括宏觀經濟發展和有關特定金屬的微觀經濟因素。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團訂立多項商品貿易以套期銅及鋅的售價。未完成的商品交易包括：

- 零/低成本領式套期：
 - 22,500噸銅，認沽行使價介乎8,800美元/噸至9,100美元/噸，而認購行使價則介乎9,200美元/噸至9,600美元/噸
- 固定價格掉期：
 - 1,500噸銅，固定價格介乎9,000美元/噸至9,010美元/噸。
 - 該等商品貿易結算期間由二零二三年七月至二零二四年一月為止。

報告期內商品價格的變動或會對本集團造成有利或不利的財務影響。

簡明合併中期財務報表附註

續

下表詳述本集團套期政策所用的套期工具：

年期	套期工具 之帳面值 百萬美元	計算套期失效時所用的 公允值有利／（不利）變動		套期工具 已結算部分 已變現收益 百萬美元	於現金流量套期 儲備確認的 套期收益 ¹ 百萬美元	套期儲備成本 百萬美元	
		套期工具 百萬美元	套期項目 百萬美元				
現金流量套期：							
於二零二三年六月三十日和截至二零二三年六月三十日止六個月							
衍生金融資產（附註11）	二零二三年三月 至二零二三年 十二月	15.0	14.3	(14.3)	2.6	9.7	0.5
於二零二二年六月三十日和截至二零二二年六月三十日止六個月							
衍生金融資產（附註11）	二零二二年三月 至二零二二年 十二月	56.1	51.0	(51.0)	0.3	36.7	3.7

1 於現金流量套期儲備確認的套期收益為除稅後金額。

於報告日期，倘商品價格增加／（減少）10%，所有其他變數維持不變，本集團的除稅後（虧損）／利潤及其他綜合收益將如下變動：

商品	截至六月三十日止六個月					
	二零二三年			二零二二年		
	商品價格變動	虧損降幅 百萬美元	其他綜合收益降幅 百萬美元	商品價格變動	利潤增幅 百萬美元	其他綜合收益降幅 百萬美元
銅	+10%	65.4	(9.4)	+10%	15.4	(15.3)
鋅	+10%	3.3	-	+10%	2.9	(5.2)
總計		68.7	(9.4)		18.3	(20.5)

商品	截至六月三十日止六個月					
	二零二三年			二零二二年		
	商品價格變動	虧損增幅 百萬美元	其他綜合收益增幅 百萬美元	商品價格變動	利潤降幅 百萬美元	其他綜合收益增幅 百萬美元
銅	-10%	(65.4)	10.3	-10%	(15.3)	16.8
鋅	-10%	(3.3)	-	-10%	(2.9)	5.8
總計		(68.7)	10.3		(18.2)	22.6

簡明合併中期財務報表附註

續

(b) 利率風險

本集團主要通過計息貸款和所持盈餘現金投資承擔利率風險。以浮動利率計息的存款及貸款令本集團承擔現金流利率風險。本集團的貸款情況已於附註15內披露。

本集團會定期監測利率風險，以確保並無不適當的重大利率波動風險。任何套期利率風險的決定將根據本集團的整體風險敞口、現行利率市場及融資對手的要求定期評估。本集團會定期向MMG執行委員會匯報其債務和利率情況。

本集團面臨SOFR的無風險利率。這些風險來自衍生和非衍生金融資產和負債。本集團的現金流量套期關係受利率基準改革影響。隨著關閉利率掉期（附註11），現金流量套期關係終止。這些風險主要來自非衍生金融資產和負債。非衍生金融工具的利率基準改革過渡於附錄15中披露。

下表詳述受關閉利率掉期影響的現金流量套期：

於二零二三年六月三十日和截至二零二三年六月三十日止六個月

	現金流量 套期儲備結餘 百萬美元	由現金流量套期 儲備重新分類至 損益的金額 百萬美元	由於重新分類 而受影響的損益項目
終止現金流量套期：			
利率掉期	64.1	1.7	財務成本

於二零二二年六月三十日和截至二零二二年六月三十日止六個月

	名義攤銷金額 百萬美元	套期工具的 帳面值 百萬美元	計算套期失效時所用的 公允值有利／（不利）變動		套期工具 已結算部分 已產生虧損 百萬美元	於現金流量套期 儲備確認的 套期收益 ² 百萬美元	於損益確認的 套期無效 百萬美元	
			套期工具 百萬美元	套期項目 百萬美元				
現金流量套期：								
衍生金融資產 ¹	二零二零年六月 至二零二五年六月	1,760.0	100.0	68.2	(68.2)	(2.2)	46.4	-

- 於二零二零年六月，本集團與中國銀行悉尼分行訂立名義金額為2,100百萬美元的五年期攤分利率掉期。有關進一步詳情，請參閱附註11；及
- 現金流量套期儲備中確認的套期收益為稅後金額。

簡明合併中期財務報表附註

續

利率敏感性分析

倘利率上升／（下跌）100個基準點（其他所有變量保持不變），除稅後（虧損）／利潤及其他綜合收益將變動如下：

百萬美元	截至六月三十日止六個月					
	二零二三年		二零二二年			
	+100個基準點	-100個基準點	+100個基準點		-100個基準點	
	除稅後虧損 降幅／（增幅）	除稅後虧損 （增幅）／降幅	除稅後盈利 增幅／（降幅）	其他綜合 收益增幅	除稅後盈利 （降幅）／增幅	其他綜合 收益降幅
金融資產						
現金及現金等價物	3.6	(3.6)	3.4	-	(3.4)	-
金融負債						
貸款（計及利率掉期的影響）	(23.5)	23.5	(5.8)	18.4	5.8	(18.4)
總計	(19.9)	19.9	(2.4)	18.4	2.4	(18.4)

(c) 流動資金風險

與二零二二年十二月三十一日相比，金融負債合約未折現現金流出並無重大變動。

本集團擁有充足債務融資額度管理流動資金。本集團有可用的外部債務融資額度受限於契約合規的要求。於二零二三年六月三十日，本集團的貸款沒有違反任何契約的要求。某些財務契約與本集團或其附屬子公司的財務表現掛鉤，因此可能會受到未來運營表現的影響。

此外，截至二零二三年六月三十日止六個月，Las Bambas合營企業集團已與五礦有色及中信達成協議，分別作為Las Bambas產品的直接或間接承銷商，對已經發貨並開票的貨物提前付款以及對港口和礦山的庫存貨物進行預付貸款。提前支付和預付貸款金額總計最高達268.0百萬美元，兩家承銷商按各自比例分配。於二零二三年六月三十日，五礦有色及中信並無根據此協議提前付款。

(d) 金融工具的公允值

現金及現金等價物以及短期貨幣金融資產和金融負債的公允值與其帳面值相若。其他貨幣金融資產和負債的公允值乃基於市價（倘存在市場）或以類似風險組合的金融資產及金融負債現行利率折現預計未來現金流量而釐定。

上市股本投資的公允值乃經參考報告日期的通行市價而確定。

簡明合併中期財務報表附註

續

由於貿易應收款及應付款的短期性質，貿易及其他應收款減去減值撥備和貿易應付款的帳面值為其公允值的合理約數。作披露的金融負債的公允值乃按合併實體就類似金融工具可得的現行市場利率折現未來合約現金流量而估計。

百萬美元	攤餘成本 (資產)	指定根據現金 按公允值釐定		攤餘成本 (負債)	賬面總值	公允值總值
		損益的金融 資產 / (負債)	流量套期按公允值 釐定的金融 資產 / (負債)			
於二零二三年六月三十日						
金融資產						
現金及現金等價物	523.7	-	-	-	523.7	523.7
貿易應收款 (附註12)	-	538.5	-	-	538.5	538.5
其他應收款	404.0	-	-	-	404.0	404.0
衍生金融資產 (附註11)	-	3.8	15.0	-	18.8	18.8
其他金融資產	-	2.0	-	-	2.0	2.0
金融負債						
貿易及其他應付款	-	-	-	(901.1)	(901.1)	(901.1)
貸款 (附註15)	-	-	-	(5,580.6)	(5,580.6)	(5,693.6)
租賃負債	-	-	-	(150.4)	(150.4)	(150.4)
總計	927.7	544.3	15.0	(6,632.1)	(5,145.1)	(5,258.1)
於二零二二年十二月三十一日						
金融資產						
現金及現金等價物	372.2	-	-	-	372.2	372.2
貿易應收款 (附註12)	-	212.7	-	-	212.7	212.7
其他應收款	270.1	-	-	-	270.1	270.1
衍生金融資產	-	12.1	113.9	-	126.0	126.0
其他金融資產	-	1.5	-	-	1.5	1.5
金融負債						
貿易及其他應付款	-	-	-	(753.0)	(753.0)	(753.0)
衍生金融負債	-	(0.3)	-	-	(0.3)	(0.3)
貸款 (附註15)	-	-	-	(5,412.6)	(5,412.6)	(5,533.6)
租賃負債	-	-	-	(138.7)	(138.7)	(138.7)
總計	642.3	226.0	113.9	(6,304.3)	(5,322.1)	(5,443.1)

公允值估計

下表按估值方法分析以公允值列賬的金融工具。不同層級定義如下：

- 同類資產或負債於活躍市場上的報價（未經調整）（層級一）；
- 計入層級一內的報價以外的基於可觀察參數的資產或負債，不論直接（即價格）或間接（即衍生自價格）（層級二）；及
- 非基於可觀察市場數據的資產或負債參數（即不可觀察參數）（層級三）。

簡明合併中期財務報表附註

續

下表呈列本集團於二零二三年六月三十日和二零二二年十二月三十一日按公允值計量的金融資產和負債。

百萬美元	層級一	層級二	總計
於二零二三年六月三十日			
貿易應收款（附註12）	-	538.5	538.5
衍生金融資產（附註11） ²	-	18.8	18.8
按公允值釐定損益的金融資產－上市 ¹	2.0	-	2.0
	2.0	557.3	559.3
於二零二二年十二月三十一日			
貿易應收款（附註12）	-	212.7	212.7
衍生金融資產（附註11） ²	-	126.0	126.0
衍生金融負債（附註11） ²	-	(0.3)	(0.3)
按公允值釐定損益的金融資產－上市 ¹	1.5	-	1.5
	1.5	338.4	339.9

報告期內層級一、二及三之間並無任何轉移。

- 1 於活躍市場買賣的金融工具的公允值按報告日期的市場報價計算。倘報價可定期自交易所、經銷商、經紀人、產業集團、股價服務機構或監管機構輕易獲得，且該等價格表示實際及經常進行的市場交易乃按公平基準進行，則該市場被視為活躍。列入層級一的工具包括在上市證券交易所的投資；
- 2 利率掉期的公允值乃根據未來折現現金流量而釐定。未來現金流量是根據報告期末可觀察收益率曲線的遠期利率及合約利率作出估算，折現率反映各個對手方的信用風險。領式期權和固定價格掉期的公允值根據未來折現現金流量釐定。未來現金流量根據報告期末倫敦金屬交易所商品合約遠期利率和訂約商品價格作出估算，折現率反映時間價值。

20.2 國家及社區風險

本集團全部運營業務均在香港以外地區，因而面臨各種程度的政治、經濟及其它風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素因國家而異。主要風險包括但不限於政權或政策變動、貨幣匯率波動、許可制度的變化和對特許權、許可證照、採礦權和合約進行修訂、政治條件與政府法規不斷變動以及社區動蕩。上述範疇的任何變動且（同時發生）在本集團經營業務所在國家均可能對本集團的營運及盈利能力造成不利影響。許多發展中國家的增長（速度）及宏觀經濟活動均有所下降，導致相關國政府尋求其他增加收入的方法，其中包括增加企業稅、增值稅及採礦權使用費，以及增加審計及合規活動。

剛果民主共和國政府已於二零一八年修訂二零零二年引入的礦業法案及採礦法規。有關修訂（二零一八年礦業法案）已生效，並繼續增加礦業公司的稅務負擔；在秘魯，過去數十年，Las Bambas面對具有不同政策的政權更迭，導致政治不穩定加劇。由於預期在不久將來社區動蕩及政治狀況將會繼續演變，本集團將繼續與相關政府部門和社區團體緊密合作，以減低社會的不穩定性和突發事件對Las Bambas運營的潛在風險。

簡明合併中期財務報表附註

續

21. 報告日後事項

除下文所概述的事項外，概無發生對未來年度本集團的經營、業績或財務狀況有或可能有重大影響的其他報告日後事宜。

- 於二零二三年七月，五礦有色為來自Top Create提供的2,161.3百萬美元貸款提供了更大靈活性。如需為本集團未來期間的流動性提供支持，則允許延遲還款。