

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 江西銅業股份有限公司 JIANGXI COPPER COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代碼：0358)

### 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列江西銅業股份有限公司(「本公司」)在中華人民共和國(「中國」)上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))刊登之《江西銅業股份有限公司第十屆董事會第八次會議決議公告》、《江西銅業股份有限公司第十屆監事會第三次會議決議公告》、《江西銅業股份有限公司關於續聘2025年度審計機構的公告》、《江西銅業股份有限公司關於2024年度計提資產減值準備的公告》、《江西銅業股份有限公司已審財務報表2024年度》、《關於江西銅業股份有限公司非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表的專項審計報告》、《江西銅業股份有限公司內部控制審計報告》、《江西銅業股份有限公司2024年度內部控制評價報告》、《江西銅業股份有限公司2024年度獨立董事述職報告(王豐)》、《江西銅業股份有限公司2024年度獨立董事述職報告(賴丹)》、《江西銅業股份有限公司2024年度獨立董事述職報告(劉淑英)》、《江西銅業股份有限公司獨立審核委員會(審計委員會)二零二四年度履職情況報告》、《江西銅業股份有限公司2024年度對會計師事務所履職情況評估報告》、《江西銅業股份有限公司董事會關於獨立董事獨立性自查情況的專項意見》、《江西銅業股份有限公司董事會獨立審核委員會(審計委員會)2024年度對會計師事務所履行監督職責情況報告》及《江西銅業股份有限公司關於開展期貨和衍生品套期保值業務的可行性分析報告》，僅供參閱。

特此公告。

江西銅業股份有限公司  
董事會

中國江西省南昌市，二零二五年三月二十七日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭高清先生、周少兵先生、高建民先生、梁青先生及喻旻昕先生；及本公司獨立非執行董事為王豐先生、賴丹女士及劉淑英女士。

证券代码：600362

证券简称：江西铜业

公告编号：临 2025-009

债券代码：137816

债券简称：22 江铜 01

## 江西铜业股份有限公司 第十届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西铜业股份有限公司（以下简称公司）第十届董事会第八次会议，于 2025 年 3 月 27 日在南昌召开，公司 8 名董事均参加了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《江西铜业股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）等有关法律法规及规范性文件的规定，会议审议并通过了如下决议：

### 一、审议通过了《江西铜业股份有限公司 2024 年度经审计的境内外财务报告、2024 年度报告正文及其摘要、董事会报告和企业管治报告的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票通过，同意提交本次董事会审议。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

上述议案将提呈公司 2024 年度股东大会审议批准。

### 二、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度利润分配方案的议案》

根据《公司法》及《公司章程》，董事会建议，2024 年度按照中国企业会计准则计算的经审计后的税后利润，提取法定公积 10%。

建议公司 2024 年末期股利分之以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每

10股派发现 红利 7.0 元(含税),扣 本次 计支付的现 股利后,按中国企业会计准则编制的累计未分之利润结转以后年度分之。

本次分之不实施资本公积 转增股本,也不 股。

表决结果: 同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

此分之 案将提呈公司 2024 年度股东大会审议批准。

### 三、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度董事、高级管理人员酬金、独立董事车马费方案的议案》

本议案已经公司第十届董事会薪酬委员会第一次会议审议,同意提交本次董事会审议。

表决结果:

(1) 董事 (含兼任 级管理人员的董事) 表决情况

姓名	赞成	反对	回	弃权
清	7		1	
周少兵	7		1	
喻旻昕	7		1	
建民	7		1	
梁	7		1	
王丰	7		1	
赖丹	7		1	
刘淑英	7		1	

上 人员分别对其本人 2024 年度 方案 行了回 表决。

(2) 其余离任及未兼任董事的 级管理人员 方案表决结果均为: 同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

详见本公司 2024 年年度报告正文。

#### 四、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于聘用安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别为公司 2025 年度境内（含内控审计）及境外审计机构的议案》

本议案经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票，同意提交本次董事会审议。

根据独立审核委员会（审计委员会）的提议，建议 2025 年度股东大会聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所为公司 2025 年度境内（含内控审计）和境外审计机构。授权董事会任何一位执行董事根据其工作，情厘定审计机构的报 并与其签订有关服务协议等事宜。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

本议案将提呈公司 2024 年度股东大会审议批准。

#### 五、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2025 年度生产经营计划的议案》

公司 2025 年生产经营计划为：生产 精矿含 20 万吨、 极 237 万吨、 139 吨、白 1286 吨、硫 653 万吨、 加工材 201 万吨。年度投资计划（含固定资产投资、股权投资）为人民币 128.14 亿元。授权公司管理层可根据市场情况变化， 时调整上 计划。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

#### 六、审议通过了《江西铜业股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票，同意提交本次董事会审议。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

## 七、审议通过了《江西铜业股份有限公司 2024 年度环境、社会及管治报告》

本议案已经公司第十届董事会 ESG 发展委员会第一次会议审议，全票，同意提交本次董事会审议

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

## 八、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票，同意提交本次董事会审议。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

## 九、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票，同意提交本次董事会审议。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

## 十、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于独立董事独立性自查情况的议案》

表决结果：同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票

独立董事王丰、刘淑英、赖丹属关联董事，对本议案行了回表决。

## 十一、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于授权董事会办理公司债发行事宜的议案》

2024年4月23日，公司取得中国证券监督管理委员会《关于同意江西业股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕643号），同意公司向专业投资者公开发行价值不超过100亿元公司债券的注册申请，有效期自批复同意注册之日起24个月内有效。

拟提请股东大会授权董事会办理公司债券发行相关事宜，视市场行情和公司资金需求择机发行公司债券。

本次公司债的发行方案拟定如下：

#### （一）发行规模

公司拟发行规模不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券。

#### （二）发行对象

本次公司债券拟向专业机构投资者发行。

#### （三）债券期

依据国家法律法规和其他规范性及监管机构的有关规定，根据公司和市场的实际情况确定。

#### （四）发行方式

本次债券将采取公开发行，拟分期发行。

#### （五）募 资 用

公司本次发行债券所募的资金拟用于偿还公司有息债务、补充流动资金或项目建设等符合国家法律法规规定的用途。

（六）公司已取得知名成熟发行人资质，本次公司债券发行将用优化融资监管安排。

#### （七）关于本次发行公司债券的授权事 。

在上 授权基础上，同意董事会再授权由任意两名执行董事组成的董事小组，决定、办理及处理上 与本次公司债券发行及上市有关的一切事 。本次发行公司债券的决议有效期自股东大会审议 之日起至上 授权事 办理完毕之日止。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

本议案将提呈公司 2024 年度股东大会审议批准。

## **十二、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于控股子公司江西铜业集团财务有限公司的风险持续评估报告》及《江西铜业股份有限公司涉及财务公司关联交易的专项说明》**

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议，全票 ，同意提交本次董事会审议。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票

## **十三、审议通过了《江西铜业股份有限公司市值管理制度》**

为加强公司市值管理工作， 进一步规范公司市值管理行为，切实维护公司、中小股东、社会公众投资者及其他利益相关者的合法权益，实现公司价值最大化和股东利益最大化，审议 了《江西 业股份有限公司市值管理制度》。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票

## **十四、审议通过了关于召集、召开 2024 年度股东大会事宜及 2024 年度报告披露相关事项**

公司将另行公告《江西 业股份有限公司关于召开 2024 年度股东大会的 知》。

表决结果：同意 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

本次董事会会议表决 的相关议案详情请见公司同日于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本公司网站（[www.jxcc.com](http://www.jxcc.com)）披露的相关公告。

特此公告。

江西 业股份有 公司

董事会

2025 年 3 月 28 日

证券代码：600362

证券简称：江西铜业

公告编号：临 2025-010

债券代码：137816

债券简称：22 江铜 01

## 江西铜业股份有限公司 第十届监事会第三次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西铜业股份有限公司（以下简称公司）第十届监事会第三次会议，于 2025 年 3 月 27 日在公司办公所在地南昌会议室召开。会议应出席监事 4 人，实际出席监事 4 人，会议由监事会召集人查克兵先生主持。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）及有关法律法规、《江西铜业股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）的规定。

经全体 4 名监事审议，形成了以下决议：

### 一、审议通过了《江西铜业股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

上述议案将提呈 2024 年度股东大会审议批准。

### 二、审议通过了《江西铜业股份有限公司 2024 年度经审计的境内外财务报告、2024 年度报告正文及其摘要的议案》

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

上述议案将提呈 2024 年度股东大会审议批准。

### 三、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度利润分配方案的议案》

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

上 议案将提呈 2024 年度股东大会审议批准。

#### 四、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度监事薪酬方案的议案》

详见本公司 2024 年年度报告正文。

表决结果：

姓名	赞成	反对	回	弃权
查克兵	3	0	1	0
赵弼城	3	0	1	0
李思	3	0	1	0
蔡丽斯	3	0	1	0

上 人员分别对其本人 2024 年度薪 方案 行了回 表  
决。

详见本公司 2024 年年度报告正文。

#### 五、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》

公司监事会认为：内 控制评价报告客观反映了报告期内公司纳入评价范围的业务与事 的内 控制建立和执行情况。同意董事会对内 控制 行的自我评价。

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

#### 六、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度环境、社会及管治报告》

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

#### 七、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度计

## 提资产减值准备的议案》

表决结果：同意 4 票、反对 0 票、弃权 0 票。

## 八、通报巩彬女士不再担任江西铜业股份有限公司第十届监事会职工监事职务

### 九、对 2024 年度公司有关事项的审核意见

公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，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层的决策，以及经营行为 进行了检查和监督。现就以下事 发表审核意见：

1、公司依法 作情况：报告期内，公司按照《公司法》《公司章程》的有关规定，对公司 2024 年股东大会及董事会的召开程序与决议事 、董事会对股东大会决议执行情况、公司董事、 级管理人员的诚信与勤勉尽职 进行了监督。监事会认为，公司决策程序合法，严格按内 控制制度 作，不存在关联方异常占用本公司资 及 规担保的现象。

2、公司财务检查情况：监事会认真审议了公司定期报告，对 2024 年度公司的财务状况及财务结构 进行了有效的监督，认为公司财务状况 行良好，不存在 大 。监事会认为经审计的按中国会计准则及按国 会计准则编制的本公司二 二四年度财务报告客观、公正、真实地反映了公司财务状况和经营成果。

3、报告期内，公司无 大资产收购或出售行为，没有损害股东权益或 成公司资产流失。

4、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 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。

5、公司内部控制情况：监事会认真审众了《江西 业股份有 公司 2024 年度内 控制评价报告》。监事会认为公司已建立了较为完善的内 控制制度体系并能得到有效地执行。《江西 业股份有 公司 2024 年度内 控制评价报告》全 、真实、准确、客观地反映了公司内 控制的实 情况，监事会对上 评价报告无异议。

6、报告期内，公司信息披 工作符合境内外上市地的监管要求，公司信息披 管理体制和业务流程能够有效 行。

本次董事会会议表决 的相关议案详情请见公司同日于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及本公司网站（[www.jxcc.com](http://www.jxcc.com)）披 的相关公告。

特此公告。

江西 业股份有 公司  
监事会

2025 年 3 月 28 日

证券代码：600362

证券简称：江西铜业

公告编号：临 2025-012

债券代码：137816

债券简称：22 江铜 01

## 江西铜业股份有限公司 关于续聘 2025 年度审计机构的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

### 重要内容提示：

●拟聘任的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称安永华明）

●续聘会计师事务所的简要原因：鉴于安永华明的行业地位、执业质量和社会形象以及在为公司提供财务审计工作中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的原则，顺利完成了公司 2024 年度财务报告及内部控制审计工作。根据财政部、国务院国资委及证监会印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4 号）的规定、《江西铜业股份有限公司章程》中关于聘任会计师事务所的有关规定及公司董事会审计委员会关于聘任会计师事务所的建议，公司董事会决定继续聘任安永华明为公司 2025 年度财务审计机构和内部控制审计机构。本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司股东大会审议，并自公司股东大会审议通过之日起生效。

### 一、拟续聘会计师事务所的基本情况

#### （一）机构信息

##### 1. 基本信息。

安永华明于 1992 年 9 月成立，2012 年 8 月完成本土化转制，

从一家中外合作的有限责任制事务所转制为特殊普通合伙制事务所。安永华明总部设在北京，注册地址为北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室。截至2024年末拥有合伙人251人，首席合伙人为毛鞍宁先生。安永华明一直以来注重人才培养，截至2024年末拥有执业注册会计师逾1,700人，其中拥有证券相关业务服务经验的执业注册会计师超过1,500人，注册会计师中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师近500人。安永华明2023年度经审计的业务总收入人民币59.55亿元，其中，审计业务收入人民币55.85亿元，证券业务收入人民币24.38亿元。2023年度A股上市公司年报审计客户共计137家，收费总额人民币9.05亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业、金融业、批发和零售业、采矿业、信息传输、软件和信息技术服务业、租赁和商务服务业等。本公司同行业上市公司审计客户3家。

## 2. 投资者保护能力

安永华明具有良好的投资者保护能力，已按照相关法律法规要求计提职业风险基金和购买职业保险，保险涵盖北京总所和全部分所。已计提的职业风险基金和已购买的职业保险累计赔偿限额之和超过人民币2亿元。安永华明近三年不存在任何因与执业行为相关的民事诉讼而需承担民事责任的情况。

## 3. 诚信记录

安永华明近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚0次、监督管理措施3次、自律监管措施0次、纪律处分0次。13名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚1次、

监督管理措施 4 次、自律监管措施 1 次和纪律处分 0 次；2 名从业人员近三年因个人行为受到行政监管措施各 1 次，不涉及审计项目的执业质量。根据相关法律法规的规定，上述事项不影响安永华明继续承接或执行证券服务业务和其他业务。

## （二）项目信息

### 1. 基本信息

项目合伙人为宋从越先生，于 2007 年成为注册会计师、2002 年开始从事上市公司审计、2007 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括有色金属冶炼及压延加工业、专用设备制造业和计算机、通信和其他电子设备制造业。

签字注册会计师为汪洋一粟先生，于 2016 年成为注册会计师、2012 年开始从事上市公司审计、2012 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 1 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业为有色金属冶炼及压延加工业。

质量控制复核人为梁宏斌先生，于 2005 年成为注册会计师、2000 年开始从事上市公司审计、2004 年开始在本所执业、2024 年开始为本公司提供复核服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括制造业、租赁和商务服务业和生物医药行业。

### 2. 诚信记录

项目合伙人宋从越先生、签字注册会计师汪洋一粟先生和质量控制复核人梁宏斌先生近三年均未因执业行为受到刑事处罚，未受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督

管理措施，或受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分。

### 3. 独立性

安永华明及上述项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人等不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

### 4. 审计收费

本公司 2024 年境内外审计费用合计人民币 1,495 万元（含内部控制审计费用人民币 100 万元），2025 年公司将综合考虑业务规模、审计工作量等因素与安永华明厘定相应费用，最终审计费用须经公司股东大会审议。

## 二、拟续聘会计师事务所履行的程序

### （一）审计委员会审议意见

公司独立审核委员会（审计委员会）一致认为，安永华明在为公司提供财务审计和内部控制审计工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的原则，顺利完成了公司 2024 年度财务报告及内部控制审计工作，切实履行了审计机构应尽的职责。安永华明已计提的职业风险基金和已购买的职业保险累计赔偿限额能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任，具备投资者保护能力。同意向董事会提议续聘安永华明为公司 2025 年度审计机构。

### （二）董事会的审议和表决情况

公司于 2025 年 3 月 27 日召开的第十届董事会第八次会议审议通过了《江西铜业股份有限公司关于续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别为公司 2025 年度

境内（含内控审计）及境外审计机构的议案》，议案得到所有董事一致表决通过。

（三）生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司股东大会审议，并自公司股东大会审议通过之日起生效。

**三、报备文件**

（一）江西铜业股份有限公司第十届董事会第八次会议决议

（二）江西铜业股份有限公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议决议

特此公告。

江西铜业股份有限公司

董事会

2025年3月28日

证券代码：600362

证券简称：江西铜业

公告编号：临 2025-011

债券代码：137816

债券简称：22 江铜 01

## 江西铜业股份有限公司

### 关于 2024 年度计提资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西铜业股份有限公司（以下简称本公司）于 2025 年 3 月 27 日召开了第十届董事会第八次会议，审议通过了《江西铜业股份有限公司关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》，现将本次计提资产减值准备的具体情况公告如下：

根据《企业会计准则》和相关会计政策的规定，为客观公允反映本公司截至 2024 年 12 月 31 日的财务状况和资产价值，本公司对合并范围内各项存在减值迹象的资产进行减值测试计算可回收金额，并根据减值测试结果对可回收金额低于账面价值的资产相应计提减值准备。于 2024 年度，本公司对各项资产共计提减值人民币 125,528 万元（若无特别说明，本公告中后述金额均为人民币万元）。

## 一、本次计提资产减值准备情况

项目	2024 年度计提金额（万元）
存货跌价准备	65,850
固定资产减值准备	26,488
无形资产减值准备	1,494
投资性房地产减值准备	557
商誉减值准备	1,719
信用减值损失	29,420
合计	125,528

2024 年度计提减值主要项目如下：

### （一）存货跌价准备

于 2024 年度，本公司对存货（含原料、在制品、库存商品等）以成本及可变现净值孰低计量，从而相应计提存货跌价准备 65,850 万元，包括子公司恒邦股份所计提的存货跌价准备 14,553 万元。本公司根据生产计划并结合市场需求进行存货采购用于生产，存货按照成本进行初始计量，并根据成本及可变现净值孰低原则计提存货跌价准备。

本公司长期实行稳健的经营政策，一直以来严格按照套期保值制度对外购铜原料进行保值，本公司在严格按照会计准则计提相应存货跌价准备的同时，密切关注铜等金属产品的变动趋势，加强对影响产品价格走势的各种因素的分析研究，此前高铜价采购的原料皆通过套期保值对冲了价格下跌风险，在持

续套期保值的基础上及时优化策略，有效抵御了市场价格波动对本公司生产经营效益可能产生的不利影响。

## （二）固定资产、无形资产、商誉及投资性房地产减值准备

根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》规定，本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。对于资产存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，本公司将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

1、于 2024 年度，本公司注意到子公司江西电缆有限责任公司所持有的固定资产、无形资产以及本公司收购该公司形成的商誉均存在减值迹象，并按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定分别对相应资产计提固定资产减值准备、无形资产减值准备以及商誉减值准备 1,744 万元、1,494 万元以及 1,719 万元。

2、于 2024 年度，本公司对其他合并范围内的公司按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定对相应资产进行减值测试，识别出部分固定资产无使用价值，全额计提固定资产减值准备 24,744 万元，部分投资性房地产因可收回金额下降，计提投资性房地产减值准备 557 万元。

### **（三）信用减值损失**

于 2024 年度，本公司计提信用减值准备合计 29,420 万元，主要包括本年计提坏账准备 34,801 万元，以及转回坏账准备 5,381 万元。

其中，本公司本年计提应收账款坏账准备 22,270 万元，转回 763 万元；计提应收保理款减值准备 4,038 万元，转回 3,112 万元；计提其他应收款减值准备 5,434 万元，转回 771 万元；计提其他流动资产减值准备 2,666 万元；计提其他非流动资产减值准备 393 万元，以及转回一年内到期的其他非流动资产减值准备 735 万元。

### **二、本次计提资产减值准备对本公司损益的影响**

本次计提资产减值准备计入本公司利润表中资产减值损失和信用减值损失科目。2024 年度，本公司计提资产减值准备金额合计 125,528 万元，对本公司 2024 年度归属于母公司净利润的影响约为 75,321 万元。

### **三、董事会独立审核委员会（审计委员会）意见**

本次计提资产减值准备已经公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议审议通过。

独立审核委员会（审计委员会）认为本公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和本公司相关会计政策的规定，符合本公司的实际情况；计提依据充分，决策程序合法，能够真实公允地反映本公司资产价值及财务状况，有助于为投资者提供更加真实可靠的会计信息，不存在损害本公司及

股东利益的情形，同意本公司本次计提资产减值准备议案提交董事会审议。

#### **四、董事会关于计提资产减值准备的意见**

公司董事会认为：本公司依据《企业会计准则》及公司资产实际情况计提资产减值准备，依据充分，公允反映本公司的资产状况，同意本次计提资产减值准备。

#### **五、监事会关于计提资产减值准备的审核意见**

监事会认为：本公司按照《企业会计准则》有关规定计提资产减值准备，符合本公司实际情况，决策程序合法，同意本次计提资产减值准备。

#### **六、备查文件目录**

（一）江西铜业股份有限公司第十届董事会第八次会议决议

（二）江西铜业股份有限公司第十届董事会独立审核委员会（审计委员会）第三次会议决议

（三）江西铜业股份有限公司第十届监事会第三次会议决议

特此公告。

江西铜业股份有限公司

董事会

2025年3月28日

江西铜业股份有限公司

已审财务报表

2024年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 6
合并资产负债表	7	- 9
合并利润表	10	- 11
合并股东权益变动表	12	- 13
合并现金流量表	14	- 15
公司资产负债表	16	- 17
公司利润表		18
公司股东权益变动表	19	- 20
公司现金流量表	21	- 22
财务报表附注	23	- 163
财务报表补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		1
3.中国与国际财务报告准则编报差异调节表		2



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

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

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

## 审计报告

安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

江西铜业股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了江西铜业股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的江西铜业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江西铜业股份有限公司2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>应收账款及应收保理款坏账准备</b></p> <p>于 2024 年 12 月 31 日，贵集团应收账款及应收保理款的账面原值分别为人民币 11,073,719,432 元及人民币 320,572,930 元，坏账准备分别为人民币 4,840,311,740 元及人民币 196,430,350 元。贵集团以存续期内预期信用损失金额计提应收账款坏账准备，以 12 个月或整个存续期的预期信用损失金额计提应收保理款坏账准备。</p> <p>江西铜业股份有限公司管理层运用判断评估预期信用损失。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款及应收保理款用个别认定法计提坏账准备，其余应收账款及应收保理款根据账龄组考虑不同客户的类似损失特征按照组合法计提坏账准备。预期信用损失率基于类似应收账款及应收保理款的历史损失经验和行业数据，并根据当前或前瞻性信息做出调整，例如影响客户还款的宏观经济因素。在运用个别认定法和组合法评估应收账款及应收保理款的预期信用损失时，管理层考虑抵押物的预计可变现价值并运用判断及估计，该可变现价值基于管理层聘请的独立评估师的评估结果得出。由于应收账款及应收保理款坏账准备金额重大，且涉及管理层众多判断和估计，存在较大的估计不确定性。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将其列为关键审计事项。</p> <p>相关信息分别披露于财务报表附注三、32 “重大会计判断和估计”、附注五、5 “应收账款”及附注五、7 “应收保理款”。</p>	<p>针对应收账款及应收保理款坏账准备，我们实施的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 理解并测试管理层执行的信用内控程序，包括对定期审阅逾期应收账款及应收保理款，及评估应收账款及应收保理款预期信用损失的程序；</li> <li>2. 通过检查销售发票，以抽样方式测试应收账款账龄的准确性；通过检查保理合同和银行水单，以抽样方式测试应收保理款账龄的准确性；</li> <li>3. 评估管理层对应收账款及应收保理款预期信用损失的合理性，具体考虑基于前瞻性因素修正后的客户历史信用情况、行业数据、宏观经济环境、抵押物预计可变现价值、违约或延迟付款等情况；及</li> <li>4. 复核管理层聘请独立评估师出具的抵押物公允价值评估报告，测试评估所用主要假设及估计，并聘请安永内部评估专家协助我们进行评估中的复核。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p>

### 审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>商誉减值-金相关产业资产组</b></p> <p>于 2024 年 12 月 31 日，贵集团合并资产负债表中商誉余额为人民币 1,318,169,298 元，其中归属于金相关产业资产组的商誉余额为人民币 1,266,036,306 元。</p> <p>管理层至少每年对商誉进行减值测试。出于减值测试的目的，商誉被分配至其所属的资产组。于 2024 年 12 月 31 日，管理层聘请独立评估师协助完成商誉减值测试，并通过比较资产组的可收回金额与资产组的账面价值来执行商誉减值测试。资产组的可收回金额确定涉及估计和判断，包括黄金和相关产品的未来价格、生产成本、运营费用、用于估计未来现金流的增长率以及适用于预测未来现金流的折现率。这些估计和判断可能会受未来市场、经济条件以及所采用折现率的预期外变化的影响。由于商誉减值测试过程较为复杂且涉及管理层的重大判断。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将其列为关键审计事项。</p> <p>贵集团对商誉减值相关的会计政策和估计分别披露于财务报表附注三、20 “资产减值”和附注三、32 “重大会计判断和估计”。同时，贵集团对商誉减值评估的详情，披露在财务报表附注五、23 “商誉”。</p>	<p>针对商誉减值，我们实施的程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解和评估减值测试程序中关键控制的设计有效性，并测试了其运行有效性；</li> <li>2. 评估管理层聘请的独立评估师的胜任能力、专业素质及独立性；</li> <li>3. 评估计算中使用的关键假设的合理性，包括黄金和相关产品的未来价格、生产成本、运营费用、增长率和折现率。在评估这些关键假设时，我们与管理层讨论这些参数，以了解和评估管理层确定这些参数的基础，并将其与一系列外部行业预测报告进行比较；及</li> <li>4. 聘请安永内部评估专家协助我们进行评估中的复核。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 四、其他信息

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

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督江西铜业股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

## 审计报告（续）

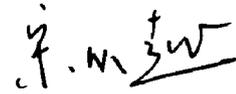
安永华明（2025）审字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

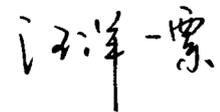
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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



中国注册会计师：宋从越  
(项目合伙人)



中国注册会计师：汪洋一粟

中国 北京

2025年3月27日

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表  
2024年12月31日

人民币元

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	30,375,757,010	35,620,029,457
交易性金融资产	2	6,587,227,447	7,573,424,839
衍生金融资产	3	1,036,680,955	200,583,645
应收票据	4	114,608,744	438,775,886
应收账款	5	6,233,407,692	3,971,108,921
应收款项融资	6	1,779,281,816	1,781,688,042
应收保理款	7	124,142,580	258,985,619
预付款项	8	3,840,324,170	946,805,634
其他应收款	9	4,874,406,476	4,147,460,401
存货	10	44,853,329,771	40,538,382,252
一年内到期的非流动资产	11	5,552,057,856	3,515,717,942
其他流动资产	12	9,623,875,384	3,022,849,613
<b>流动资产合计</b>		<b>114,995,099,901</b>	<b>102,015,812,251</b>
<b>非流动资产</b>			
其他债权投资	13	134,600,330	-
长期股权投资	14	19,486,510,844	4,807,835,680
其他权益工具投资	15	62,506,699	7,526,703,787
其他非流动金融资产	16	996,163,318	1,406,386,291
投资性房地产	17	933,640,236	862,161,389
固定资产	18	28,677,144,302	25,778,569,321
在建工程	19	8,399,576,513	7,042,651,925
使用权资产	20	440,944,461	604,328,287
无形资产	21	7,337,859,220	7,409,305,015
勘探成本	22	495,457,442	593,702,957
商誉	23	1,318,169,298	1,327,304,648
递延所得税资产	24	945,661,408	724,712,649
其他非流动资产	25	8,904,500,968	8,051,431,228
<b>非流动资产合计</b>		<b>78,132,735,039</b>	<b>66,135,093,177</b>
<b>资产总计</b>		<b>193,127,834,940</b>	<b>168,150,905,428</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2024年12月31日



人民币元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款	27	44,827,562,598	36,062,264,218
衍生金融负债	28	636,915,114	687,510,574
应付票据	29	3,450,618,402	4,523,251,704
应付账款	30	7,464,044,849	10,449,977,242
合同负债	31	4,273,710,629	1,397,394,903
应付职工薪酬	32	2,484,972,536	2,157,863,897
应交税费	33	1,961,773,754	1,966,773,537
其他应付款	34	4,999,789,816	4,570,757,159
一年内到期的非流动负债	35	5,711,763,044	2,200,956,948
其他流动负债	36	10,396,169,647	6,279,280,660
流动负债合计		86,207,320,389	70,296,030,842
非流动负债			
长期借款	37	13,915,134,362	13,589,186,121
应付债券	38	3,216,242,202	5,049,838,236
租赁负债	39	203,687,874	368,758,629
长期应付款	40	586,862,510	974,920,429
长期应付职工薪酬	41	15,747,906	15,069,458
预计负债	42	313,107,409	295,312,350
递延收益	43	491,777,528	445,465,698
递延所得税负债	24	258,907,544	263,110,341
其他非流动负债	44	116,990,398	104,547,637
非流动负债合计		19,118,457,733	21,106,208,899
负债合计		105,325,778,122	91,402,239,741

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2024年12月31日



人民币元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	45	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	46	11,337,592,656	11,149,311,635
减：库存股	47	258,748,765	-
其他综合收益	48	681,307,735	(51,221,361)
专项储备	49	591,040,678	652,251,307
盈余公积	50	17,010,887,612	16,336,889,284
未分配利润	51	45,120,619,754	35,872,088,154
归属于母公司股东权益合计		77,945,429,075	67,422,048,424
少数股东权益		9,856,627,743	9,326,617,263
股东权益合计		87,802,056,818	76,748,665,687
负债和股东权益总计		193,127,834,940	168,150,905,428

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：郑高清

主管会计工作负责人：喻晏昕

会计机构负责人：鲍球鸣

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并利润表  
2024年度



人民币元

	附注五	2024年	2023年
营业收入	52	520,928,245,943	521,892,512,166
减：营业成本	52	502,484,215,994	507,899,464,795
税金及附加	53	1,680,013,169	1,554,012,043
销售费用	54	411,396,728	358,092,070
管理费用	55	2,855,813,493	2,558,698,737
研发费用	56	1,118,434,386	1,020,173,129
财务费用	57	791,067,041	384,112,805
其中：利息费用	57	2,496,688,402	2,317,071,325
利息收入	57	2,078,123,020	2,024,544,894
加：其他收益	58	462,893,058	461,965,791
投资收益	59	(2,147,094,997)	315,059,548
其中：对联营企业和合营企业的投资			
收益	59	(562,066,264)	87,638,729
公允价值变动收益	60	144,926,577	400,189,970
信用减值损失	61	(294,198,808)	(10,209,491)
资产减值损失	62	(961,082,012)	(881,400,671)
资产处置收益		(13,336,526)	15,383,251
营业利润		8,779,412,424	8,418,946,985
加：营业外收入	63	434,752,213	64,844,152
减：营业外支出	64	104,924,441	103,974,174
利润总额		9,109,240,196	8,379,816,963
减：所得税费用	65	1,685,679,186	1,404,317,520
净利润		7,423,561,010	6,975,499,443
按经营持续性分类			
持续经营净利润		7,423,561,010	6,975,499,443

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并利润表（续）  
2024年度



人民币元

	附注五	2024年	2023年
按所有权归属分类			
其中：			
归属于母公司股东的净利润		6,962,197,980	6,505,109,122
少数股东损益		461,363,030	470,390,321
其他综合收益的税后净额	48	5,707,412,557	(11,002,364,749)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		5,764,233,626	(11,102,080,693)
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		5,591,104,763	(11,093,351,691)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		212,995,262	(65,784,268)
其他债权投资公允价值变动		777,939	-
外币财务报表折算差额		(40,644,338)	57,055,266
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	48	(56,821,069)	99,715,944
综合收益总额		13,130,973,567	(4,026,865,306)
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		12,726,431,606	(4,596,971,571)
归属于少数股东的综合收益总额		404,541,961	570,106,265
每股收益	66		
基本每股收益		2.01	1.88
稀释每股收益		不适用	不适用

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2024年度



人民币元

2024年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末及本年初余额	3,462,729,405	-	11,149,311,635	(51,221,361)	652,251,307	16,336,889,284	35,872,088,154	67,422,048,424	9,326,617,263	76,748,665,687
二、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	-	-	-	5,764,233,626	-	-	6,962,197,980	12,726,431,606	404,541,961	13,130,973,567
(二) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	304,468,907	304,468,907
2. 非同一控制下企业合并（附注七、1）	-	-	-	-	-	-	-	-	96,029,058	96,029,058
3. 回购公司股份（附注五、47）	-	258,748,765	-	-	-	-	-	(258,748,765)	-	(258,748,765)
4. 购买少数股东股权	-	-	(18,950,842)	-	-	-	-	(18,950,842)	(47,601,786)	(66,552,628)
(三) 利润分配										
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,071,372,582)	(2,071,372,582)	(218,801,408)	(2,290,173,990)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	673,998,328	(673,998,328)	-	-	-
(四) 股东权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益（附注五、14）	-	-	-	(5,031,704,530)	-	-	5,031,704,530	-	-	-
(五) 专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	-	718,808,969	-	-	718,808,969	66,108,849	784,917,818
2. 本年使用	-	-	-	-	(780,019,598)	-	-	(780,019,598)	(74,735,101)	(854,754,699)
(六) 其他（附注五、14）	-	-	207,231,863	-	-	-	-	207,231,863	-	207,231,863
三、本年年末余额	3,462,729,405	258,748,765	11,337,592,656	681,307,735	591,040,678	17,010,887,612	45,120,619,754	77,945,429,075	9,856,627,743	87,802,056,818

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）

2024 年度

人民币元

2023年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、 上年年末及本年初余额	3,462,729,405	11,158,309,484	11,050,859,332	411,521,009	15,985,053,092	31,450,179,926	73,518,652,248	8,431,505,600	81,950,157,848
二、 本年增减变动金额									
（一） 综合收益总额	-	-	(11,102,080,693)	-	-	6,505,109,122	(4,596,971,571)	570,106,265	(4,026,865,306)
（二） 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	468,107,864	468,107,864
2. 非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	11,069,814	11,069,814
3. 同一控制下企业合并	-	(8,997,849)	-	-	-	-	(8,997,849)	-	(8,997,849)
（三） 利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,731,364,702)	(1,731,364,702)	(229,427,700)	(1,960,792,402)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	351,836,192	(351,836,192)	-	-	-
（四） 专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	715,853,800	-	-	715,853,800	70,630,368	786,484,168
2. 本年使用	-	-	-	(475,123,502)	-	-	(475,123,502)	(58,708,011)	(533,831,513)
（五） 其他	-	-	-	-	-	-	-	63,333,063	63,333,063
三、 本年年末余额	3,462,729,405	11,149,311,635	(51,221,361)	652,251,307	16,336,889,284	35,872,088,154	67,422,048,424	9,326,617,263	76,748,665,687

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表  
2024年度



人民币元

	附注五	2024年	2023年
<b>一、 经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		577,796,506,761	583,307,857,960
收到的税费返还		741,791,130	549,095,707
收到其他与经营活动有关的现金	67	6,310,221,286	2,999,550,309
经营活动现金流入小计		<u>584,848,519,177</u>	<u>586,856,503,976</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		566,030,081,808	562,217,672,911
支付给职工以及为职工支付的现金		6,261,586,811	5,580,811,489
支付的各项税费		6,528,447,912	6,168,066,318
支付其他与经营活动有关的现金	67	3,520,552,848	1,958,778,785
经营活动现金流出小计		<u>582,340,669,379</u>	<u>575,925,329,503</u>
经营活动产生的现金流量净额	68	<u>2,507,849,798</u>	<u>10,931,174,473</u>
<b>二、 投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		21,627,211,332	20,448,216,074
取得投资收益收到的现金		450,574,016	614,020,930
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,399,120	46,208,901
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	4,860,726
投资活动现金流入小计		<u>22,117,184,468</u>	<u>21,113,306,631</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,590,553,753	6,811,373,319
投资支付的现金		27,738,940,926	22,396,451,746
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	68	90,768,706	133,699,211
投资活动现金流出小计		<u>34,420,263,385</u>	<u>29,341,524,276</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(12,303,078,917)</u>	<u>(8,228,217,645)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2024年度

人民币元



	附注五	2024年	2023年
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		304,468,907	468,107,864
其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金		304,468,907	468,107,864
取得借款收到的现金		104,996,891,113	95,071,467,324
收到其他与筹资活动有关的现金	67	23,825,987,904	15,619,799,298
筹资活动现金流入小计		129,127,347,924	111,159,374,486
偿还债务支付的现金		108,688,114,790	85,243,034,879
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,933,734,824	3,796,957,926
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润		218,801,408	229,427,700
支付其他与筹资活动有关的现金	67	9,772,860,788	20,186,652,496
筹资活动现金流出小计		123,394,710,402	109,226,645,301
筹资活动产生的现金流量净额		5,732,637,522	1,932,729,185
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		80,647,578	121,215,117
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		(3,981,944,019)	4,756,901,130
加：年初现金及现金等价物余额	68	19,484,777,213	14,727,876,083
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	68	15,502,833,194	19,484,777,213

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表  
2024年12月31日



人民币元

资产	附注十六	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		8,022,177,092	11,130,588,617
其中：存放财务公司款项		8,005,630,604	9,638,474,785
交易性金融资产		807,076,507	-
衍生金融资产		275,416,889	-
应收票据	1	436,561,375	260,000,000
应收账款	2	268,525,834	265,330,408
应收款项融资	3	416,191,195	529,905,077
预付款项		130,514,660	172,369,904
其他应收款	4	1,165,464,688	978,091,745
存货		13,321,434,531	12,018,178,152
一年内到期的非流动资产		3,396,363,959	2,694,403,380
其他流动资产		90,932,211	40,143,339
<b>流动资产合计</b>		<b>28,330,658,941</b>	<b>28,089,010,622</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	5	31,505,537,589	30,623,909,780
其他权益工具投资		14,510,326	-
其他非流动金融资产		3,623,643,318	5,122,815,064
投资性房地产		286,958,295	295,079,674
固定资产		11,765,564,042	11,355,361,155
在建工程		2,712,095,205	2,469,352,884
使用权资产		333,261,064	499,891,596
无形资产		3,211,450,921	3,221,176,308
勘探成本		385,549,693	484,609,587
递延所得税资产		574,928,711	424,791,555
其他非流动资产		11,147,060,420	8,380,553,937
<b>非流动资产合计</b>		<b>65,560,559,584</b>	<b>62,877,541,540</b>
<b>资产总计</b>		<b>93,891,218,525</b>	<b>90,966,552,162</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表（续）  
2024年12月31日



人民币元

负债和股东权益	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动负债</b>		
短期借款	8,003,282,610	8,215,344,898
衍生金融负债	4,173,369	316,274,492
应付账款	1,654,222,659	1,739,828,493
合同负债	324,916,034	199,477,517
应付职工薪酬	1,444,844,938	1,324,186,275
应交税费	1,214,872,053	1,270,525,843
其他应付款	1,655,520,379	3,058,516,276
一年内到期的非流动负债	3,713,857,265	1,010,004,450
其他流动负债	41,645,367	25,629,755
<b>流动负债合计</b>	<b>18,057,334,674</b>	<b>17,159,787,999</b>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	8,306,132,368	8,412,548,940
应付债券	-	2,000,000,000
租赁负债	174,092,552	340,107,583
长期应付款	111,035,181	213,626,169
长期应付职工薪酬	289,842	289,842
预计负债	222,781,597	214,330,597
递延收益	159,407,618	159,929,463
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,973,739,158</b>	<b>11,340,832,594</b>
<b>负债合计</b>	<b>27,031,073,832</b>	<b>28,500,620,593</b>
<b>股东权益</b>		
股本	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	12,655,384,102	12,655,384,102
减：库存股	258,748,765	-
其他综合收益	164,193,560	139,651,691
专项储备	366,739,543	406,930,214
盈余公积	16,888,022,195	16,214,023,867
未分配利润	33,581,824,653	29,587,212,290
<b>股东权益合计</b>	<b>66,860,144,693</b>	<b>62,465,931,569</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>93,891,218,525</b>	<b>90,966,552,162</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司利润表  
2024 年度



人民币元

		2024年	2023年
营业收入	6	99,256,771,608	108,394,980,267
减：营业成本	6	88,354,021,862	99,176,903,799
税金及附加		1,001,820,337	928,504,354
销售费用		82,721,141	82,388,600
管理费用		907,756,566	901,968,723
研发费用		571,458,101	497,438,790
财务费用		(10,677,315)	8,100,324
其中：利息费用		657,810,521	753,200,425
利息收入		714,965,593	458,087,390
加：其他收益		37,440,176	34,055,871
投资收益	7	(387,544,255)	329,671,636
其中：对联营企业和合营企业的投			
资收益		(723,710,617)	40,446,858
公允价值变动收益		208,811,428	204,812,041
信用减值损失		(6,804,842)	(2,153,012,392)
资产减值损失		(371,298,792)	(657,841,012)
资产处置收益		(20,462)	6,838,107
营业利润		7,830,254,169	4,564,199,928
加：营业外收入		10,719,456	16,810,713
减：营业外支出		50,631,627	66,462,135
利润总额		7,790,341,998	4,514,548,506
减：所得税费用		1,050,358,725	996,186,583
净利润		6,739,983,273	3,518,361,923
按经营持续性分类			
持续经营净利润		6,739,983,273	3,518,361,923
其他综合收益的税后净额		24,541,869	109,982,659
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(38,617,881)	45,766,695
外币财务报表折算差额		63,159,750	64,215,964
综合收益总额		6,764,525,142	3,628,344,582

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表

2024年度

人民币元

2024年度

	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上年年末及本年初								
一、 余额	3,462,729,405	-	12,655,384,102	139,651,691	406,930,214	16,214,023,867	29,587,212,290	62,465,931,569
二、 本年增减变动金额								
（一）综合收益总额	-	-	-	24,541,869	-	-	6,739,983,273	6,764,525,142
（二）股东投入和减少资本								
回购公司股份								
1. （附注五、47）	-	258,748,765	-	-	-	-	-	(258,748,765)
（二）利润分配								
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,071,372,582)	(2,071,372,582)
2. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	673,998,328	(673,998,328)	-
（三）专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	518,396,981	-	-	518,396,981
2. 本年使用	-	-	-	-	(558,587,652)	-	-	(558,587,652)
三、 本年年末余额	3,462,729,405	258,748,765	12,655,384,102	164,193,560	366,739,543	16,888,022,195	33,581,824,653	66,860,144,693

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表（续）

2024 年度

人民币元



2023年度

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表  
2024年度



人民币元

	附注十六	2024年	2023年
<b>一、 经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		112,320,399,339	123,048,995,962
收到的税费返还		67,385,722	216,083,200
收到其他与经营活动有关的现金		770,078,126	571,186,418
经营活动现金流入小计		113,157,863,187	123,836,265,580
购买商品、接受劳务支付的现金		98,077,185,885	106,374,398,424
支付给职工以及为职工支付的现金		3,282,006,349	3,121,168,859
支付的各项税费		3,853,869,145	4,013,312,638
支付其他与经营活动有关的现金		1,489,154,492	2,840,416,790
经营活动现金流出小计		106,702,215,871	116,349,296,711
经营活动产生的现金流量净额	8	6,455,647,316	7,486,968,869
<b>二、 投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,277,928,385	1,029,834,935
取得投资收益收到的现金		757,185,387	319,693,730
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,591,135	14,573,477
收到的其他与投资活动有关的现金		-	9,608,206
投资活动现金流入小计		3,039,704,907	1,373,710,348
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,705,414,402	1,964,825,736
投资支付的现金		4,107,808,491	8,799,964,739
支付其他与投资活动有关的现金		1,500,000,000	538,858,904
投资活动现金流出小计		7,313,222,893	11,303,649,379
投资活动产生的现金流量净额		(4,273,517,986)	(9,929,939,031)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表（续）  
2024年度

人民币元



	2024年	2023年
三、 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	4,573,745,999	8,921,473,942
收到其他与筹资活动有关的现金	13,086,027,621	12,351,680,100
筹资活动现金流入小计	17,659,773,620	21,273,154,042
偿还债务支付的现金	8,479,886,827	10,827,516,470
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,745,551,883	2,173,371,015
支付的其他与筹资活动有关的现金	10,408,934,743	8,053,981,765
筹资活动现金流出小计	21,634,373,453	21,054,869,250
筹资活动产生的现金流量净额	(3,974,599,833)	218,284,792
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,720,891	81,695,950
五、 现金及现金等价物净减少额	(1,772,749,612)	(2,142,989,420)
加：年初现金及现金等价物余额	9,322,125,030	11,465,114,450
六、 年末现金及现金等价物余额	7,549,375,418	9,322,125,030

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

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

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

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

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

本财务报表业经本公司董事会于2025年3月27日决议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

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

### 2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、 重要会计政策及会计估计

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

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2024年12月31日的财务状况以及2024年的经营成果和现金流量。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

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

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

#### 4. 重要性标准确定方法和选择依据

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6. 合并财务报表

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 合并财务报表（续）

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### 7. 合营安排分类及共同经营

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

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

#### 8. 现金及现金等价物

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

#### 10. 金融工具

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

##### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （1）金融工具的确认和终止确认（续）

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

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

##### （2）金融资产分类和计量

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

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （2）金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

##### （3）金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （4） 金融工具减值

###### 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

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

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、2。

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

###### 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失，以逾期账龄组合为基础评估应收保理款的预期信用损失。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （4） 金融工具减值（续）

###### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据商品交付日期确定应收账款的账龄，根据合同约定收款日计算应收保理款的逾期账龄。

###### 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

除组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款、其他应收款及应收保理款，采用个别认定法计提坏账准备。

###### 减值准备的核销

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （5）金融工具抵销

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

##### （6）财务担保合同

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

##### （7）衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### （8）可转换债券

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（续）

##### （9）金融资产转移

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

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

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

#### 11. 存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

#### 13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 13. 长期股权投资（续）

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

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

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

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

#### 14. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 14. 投资性房地产（续）

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

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

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

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

#### 15. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-45年	3-10%	2.00-9.70%
机器设备	5-27年	3-10%	3.33-19.40%
运输工具	4-16年	3-10%	5.63-24.25%
办公及其他设备	3-12年	3-10%	7.50-32.33%

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 16. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

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

#### 17. 借款费用

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

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

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

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

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

#### 18. 无形资产

##### （1）无形资产使用寿命

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 无形资产（续）

##### （1）无形资产使用寿命（续）

其余无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

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

##### （2）研发支出

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

#### 19. 勘探成本

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 20. 资产减值

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 21. 职工薪酬

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

##### （1）短期薪酬

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

##### （2）离职后福利（设定提存计划）

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

##### （3）辞退福利

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

#### 22. 预计负债

本集团预计负债为企业结束生产后对矿区复垦及环境治理支出。

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

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

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 23. 与客户之间的合同产生的收入

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

##### （1） 销售商品合同

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

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

##### （2） 提供服务合同

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 24. 合同资产与合同负债

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

##### （1） 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

##### （2） 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

#### 25. 政府补助

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 递延所得税

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁

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

##### （1） 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

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

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁（续）

##### （2） 作为出租人

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

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

#### 28. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

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

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 套期会计（续）

##### （1） 公允价值套期

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 套期会计（续）

##### （2） 现金流量套期

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

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

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

#### 29. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

#### 30. 安全生产费

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 公允价值计量

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

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

#### 32. 重大会计判断和估计

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

##### （1） 判断

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

持有子公司表决权少于半数——恒邦股份

于2024年12月31日，本公司对山东恒邦冶炼股份有限公司（“恒邦股份”）的持股比例为44.48%。

本公司持有恒邦股份的表决权低于50%。基于如下原因，本公司管理层认为本公司能够对恒邦股份实施控制并将其纳入合并范围：(1)本公司能够控制恒邦股份的董事会，进而对恒邦股份的重大经营决策实现控制；(2)本公司与恒邦股份的其他两位前五大股东签订协议，上述两位股东承诺不损害或影响本公司对恒邦股份的控制权，亦不与其他恒邦股份股东联合损害或影响本公司对恒邦股份的控制权；(3)恒邦股份其余股权较为分散，无单个持股比例超过3%的股东。截至2024年12月31日，未出现恒邦股份其他股东合并行使其持有的表决权，或者其他股东的投票数高于本公司的情况。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### （1）判断（续）

###### 租赁期——包含续租选择权的租赁合同

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

###### 投资性房地产与自用房地产的划分

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

##### （2）估计的不确定性

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

###### 应收账款预期信用损失

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### （2）估计的不确定性（续）

###### 应收保理款及其他应收款预期信用损失

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

###### 除金融资产之外的长期资产减值(除商誉外)

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

###### 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、23。

###### 固定资产的可使用年限和净残值

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### （2） 估计的不确定性（续）

###### 存货跌价准备

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

###### 金融资产公允价值

本集团于资产负债表日以公允价值对金融资产进行计量，主要包括交易性金融资产、上市股权投资以及衍生金融工具。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。这些估值技术通常包括使用近期公平市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，以及现金流量折现模型等，估值技术的输入值主要包括无风险利率、反映类似金融工具的折现率等。对于非上市的股权投资及股权收益权的公允价值，本集团采用市场法来评估非上市的股权投资及股权收益权的公允价值。本集团管理层必须在采用该评估方法时，确定合适的可比的上市公司，选择恰当的价格倍数，并在评估时选择所应用的估计（包括流动性折扣和规模差异）。

###### 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。本集团已确认和未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异请参见附注五、24。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### （2） 估计的不确定性（续）

###### 复垦及环境治理负债

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

###### 勘探成本

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

###### 矿产储量

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

###### 承租人增量借款利率

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 33. 会计政策和会计估计变更

##### （1） 会计政策变更

###### 财务报表列报

按照《企业会计准则应用指南汇编2024》，企业应将原列示于“交易性金融资产”或“交易性金融负债”的衍生金融工具改为单独列报；根据《企业会计准则解释第18号》，企业应将原列示于“销售费用”的保证类质量保证改为列示于“营业成本”。以上会计政策的变更对本集团及本公司财务报表无重大影响。

###### 关于流动负债和非流动负债的划分

2023年发布的《企业会计准则解释第17号》（“解释17号”）规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。企业是否有行使上述权利的主观可能性，并不影响负债的流动性划分。即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年及一年以内提前清偿该负债，或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已前清偿该负债，该负债仍应归类为非流动负债。对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指以转移现金、其他经济资源或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果该企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。本集团以前年度已经根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》的要求，对负债持有意图以及权利进行评估，并按照相关规定在财务报表中进行列报。本集团自2024年1月1日起执行解释17号，该会计政策变更对本集团及本公司财务报表无其他重大影响。

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

计税依据

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

#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠

本公司于2023年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

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

江西省江铜铜箔科技股份有限公司（“江铜铜箔”）于2023年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

江西铜业集团（东乡）铸造有限公司（“东乡铸造”）于2023年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

江西铜业集团（余干）锻铸有限公司（“余干锻铸”）于2024年10月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2024年至2026年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠（续）

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

江西铜业集团（德兴）铸造有限公司（“德兴铸造”）于2023年12月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

江西电缆有限责任公司（“江西电缆”）于2022年11月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2022年至2024年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

广东江铜桃林生态环境有限公司（“广东桃林”）于2023年12月被广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

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

江铜胜华（上海）电缆有限公司（“江铜胜华”）于2023年12月被上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2023年至2025年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：25%）。

江西德普矿山设备有限公司（“德普矿山”）于2024年10月被江西省科学技术厅、江西省财政厅和国家税务总局江西省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，资格有效期为3年（自2024年至2026年），在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2024年适用的所得税税率为15%（2023年度：15%）。

#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠（续）

除上述子公司外，本公司其他境内子公司的企业所得税税率为25%（2023年度：25%），本公司香港子公司所得税税率为16.5%（2023年度：16.5%），新加坡子公司所得税税率为17%（2023年度：17%），土耳其子公司所得税税率为20%（2023年度：20%），美国子公司所得税税率为29.8%（2023年度：29.8%），秘鲁子公司所得税税率为29.5%（2023年度：29.5%），赞比亚子公司所得税税率为35%（2023年度：35%），墨西哥子公司所得税税率为30%（2023年度：30%），塔吉克斯坦子公司所得税税率为18%（2023年度：18%）。

#### 五、 合并财务报表主要项目注释

##### 1. 货币资金

	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	28,448	57,034
银行存款	15,502,804,746	19,484,720,179
其他货币资金	<u>14,872,923,816</u>	<u>16,135,252,244</u>
合计	<u>30,375,757,010</u>	<u>35,620,029,457</u>
其中：存放在境外的款项总额	2,122,451,850	1,641,553,415

于2024年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币14,872,923,816元（2023年12月31日：人民币16,135,252,244元）。

其中：

- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币1,391,036,658元（2023年12月31日：人民币705,527,902元）的银行定期存款作为质押物取得银行短期借款；

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 1. 货币资金（续）

- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币203,000,000元（2023年12月31日：人民币204,241,794元）的银行定期存款作为质押物取得银行长期借款；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币10,846,086,802元（2023年12月31日：人民币10,033,776,070元）的银行定期存款质押以开具信用证及银行承兑汇票；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币440,020,980元（2023年12月31日：人民币1,739,378,698元）的银行定期存款质押以开具信用证额度，截至2024年12月31日，上述额度未使用；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币122,934,930元（2023年12月31日：人民币452,386,233元）的银行定期存款质押以开具保函；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币538,533,684元（2023年12月31日：人民币413,333,317元）的银行存款作为环境恢复保证金；
- 于2024年12月31日，本集团无银行存款作为黄金租赁业务保证金（2023年12月31日：人民币1,357,269,384元）；
- 于2024年12月31日，本集团之子公司江西铜业集团财务有限公司（“财务公司”）存放于中国人民银行的法定准备金共计人民币1,076,165,143元（2023年12月31日：人民币943,857,582元）；
- 于2024年12月31日，本集团因诉讼而被冻结的银行存款共计人民币82,584,883元（2023年12月31日：人民币82,478,475元）；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币30,891,280元（2023年12月31日：无）的银行存款作为远期外汇合约保证金；
- 于2024年12月31日，本集团应收上述所有权受到限制的货币资金利息为人民币141,669,456元（2023年12月31日：人民币203,002,789元）。

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
债务工具投资	6,438,742,852	7,413,140,820
权益工具投资	<u>148,484,595</u>	<u>160,284,019</u>
合计	<u><u>6,587,227,447</u></u>	<u><u>7,573,424,839</u></u>

交易性金融资产明细如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
交易性权益工具投资		
权益工具投资	148,484,595	160,284,019
交易性债务工具投资		
理财产品	3,514,306,027	2,277,957,056
资产管理计划	30,254,908	27,966,257
基金产品	2,119,574,123	1,197,317,559
信托产品	69,428,745	-
债券投资	<u>705,179,049</u>	<u>3,909,899,948</u>
合计	<u><u>6,587,227,447</u></u>	<u><u>7,573,424,839</u></u>

于2024年12月31日，本集团所有权受到限制的交易性金融资产为人民币3,514,306,027元（2023年12月31日：人民币2,207,642,055元）。

其中：

- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币3,514,306,027元（2023年12月31日：人民币2,207,642,055元）的理财产品作为开具信用证及银行承兑汇票的保证金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 衍生金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
指定套期关系的衍生金融资产（注1）		
公允价值套期		
商品期货合约及T+D合约	34,016,459	-
临时定价安排	308,009,307	-
未指定套期关系的衍生金融资产（注2）		
商品期货合约及T+D合约	480,836,379	139,178,977
远期外汇合约	213,818,810	61,404,668
合计	<u>1,036,680,955</u>	<u>200,583,645</u>

注1：套期保值

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

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

具体套期安排如下：

公允价值套期

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

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

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 3. 衍生金融资产（续）

注 1：套期保值（续）

#### 公允价值套期（续）

本集团针对此类套期采用公允价值套期，具体套期安排如下：

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

于2024年12月31日，本集团上述临时定价安排产生的套期工具的公允价值变动收益人民币308,009,307元（2023年12月31日：损失人民币279,085,733元），上述商品期货合约及T+D合约的公允价值变动收益为人民币34,016,459元（2023年12月31日：损失人民币27,625,296元）。

注 2：非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

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

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

本集团使用远期外汇合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险。

以上衍生工具未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注五、59及60。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2024年12月31日	2023年12月31日
商业承兑汇票	62,124,719	438,775,886
银行承兑汇票	<u>52,484,025</u>	<u>-</u>
合计	<u>114,608,744</u>	<u>438,775,886</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的商业承兑汇票。

于2024年12月31日，本集团以价值人民币52,484,025元（2023年12月31日：无）的银行承兑汇票作为质押物取得银行短期借款。

（2） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

2024年

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>52,484,025</u>

5. 应收账款

（1） 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	5,685,805,631	3,209,026,930
1年至2年	97,443,781	40,302,754
2年至3年	38,070,965	46,710,708
3年以上	<u>5,252,399,055</u>	<u>6,424,000,226</u>
	11,073,719,432	9,720,040,618
减：应收账款坏账准备	<u>4,840,311,740</u>	<u>5,748,931,697</u>
合计	<u>6,233,407,692</u>	<u>3,971,108,921</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,183,668,524	55.84%	4,672,771,027	75.57%	1,510,897,497
按信用风险特征组合 计提坏账准备	4,890,050,908	44.16%	167,540,713	3.43%	4,722,510,195
合计	<u>11,073,719,432</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,840,311,740</u>		<u>6,233,407,692</u>

2023年

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

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团对部分应收账款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收账款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	4,689,193,127	15,319,974	0.33
1-2年	25,847,374	3,610,717	13.97
2-3年	38,070,965	18,336,632	48.16
3年以上	<u>136,939,442</u>	<u>130,273,390</u>	95.13
合计	<u>4,890,050,908</u>	<u>167,540,713</u>	

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 5. 应收账款（续）

#### （3） 坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2024年12月31日	<u>5,748,931,697</u>	<u>222,694,004</u>	<u>(7,631,062)</u>	<u>(1,123,682,899)</u>	<u>4,840,311,740</u>

于2024年，本集团无重要的单项计提坏账准备的应收账款，无单项收回或转回金额重要的应收账款坏账准备。本集团核销应收账款坏账准备人民币1,123,682,899元，为应收账款诉讼案件终本后，依据本集团政策核销对应应收账款及坏账准备。

#### （4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备年末余额
客户1	971,209,337	8.77	765,352,037
客户2	822,236,354	7.43	819,236,354
客户3	621,834,779	5.62	621,834,779
客户4	611,356,677	5.52	498,056,677
客户5	<u>551,913,202</u>	<u>4.98</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,578,550,349</u>	<u>32.32</u>	<u>2,704,479,847</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无所有权受到限制的应收账款。

### 6. 应收款项融资

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票及信用证	<u>1,779,281,816</u>	<u>1,781,688,042</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票及信用证如下：

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票及信用证	<u>25,898,803,408</u>	<u>-</u>	<u>26,622,338,416</u>	<u>-</u>

于2024年12月31日，本集团无（2023年12月31日：人民币34,668,852元）银行承兑汇票作为质押物开具银行承兑汇票。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 应收保理款

2024年12月31日

	金额	比例	减:坏账准备	应收保理款余额	减:递延利息	账面价值
有追索权	<u>321,466,264</u>	<u>100.00%</u>	<u>196,430,350</u>	<u>125,035,914</u>	<u>893,334</u>	<u>124,142,580</u>

2023年12月31日

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

应收保理款为本集团之子公司保理业务产生，应收保理款实际年利率为5.50%至11.00%（2023年：5.50%至11.00%）。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团对部分应收保理款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收保理款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

应收保理款的逾期情况如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
逾期2年以上	<u>320,572,930</u>	<u>1,427,674,316</u>
	<u>320,572,930</u>	<u>1,427,674,316</u>
减：应收保理款坏账准备	<u>196,430,350</u>	<u>1,168,688,697</u>
合计	<u>124,142,580</u>	<u>258,985,619</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 7. 应收保理款（续）

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

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	-	1,168,688,697	1,168,688,697
本年计提	-	-	40,381,234	40,381,234
本年转回	-	-	(31,119,048)	(31,119,048)
本年核销	-	-	(981,520,533)	(981,520,533)
年末余额	-	-	196,430,350	196,430,350

于2024年，本集团计提坏账准备人民币40,381,234元；因应收保理款收回或发生减值的影响因素变化而转回坏账准备人民币31,119,048元；核销无法收回的应收保理款坏账准备人民币981,520,533元，为应收保理款诉讼案件终本后，依据本集团政策核销对应收保理款及坏账准备。

于2024年，本集团无单项收回或转回金额重要的应收保理款坏账准备，无单项核销金额重要的应收保理款坏账准备。

### 8. 预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	3,812,344,798	99.26%	921,250,203	97.31%
1年至2年	17,123,060	0.45%	14,985,292	1.58%
2年至3年	288,506	0.01%	4,390,101	0.46%
3年以上	10,567,806	0.28%	6,180,038	0.65%
合计	3,840,324,170	100.00%	946,805,634	100.00%

#### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例
汇总	2,652,497,511	69.07%

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无单项金额重大且账龄超过一年的预付款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款

（1） 按款项性质分类情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
往来款	1,616,678,446	1,771,267,914
商品期货经纪公司款项（注）	3,894,998,808	3,208,742,131
其他	355,611,034	396,036,002
	<u>5,867,288,288</u>	<u>5,376,046,047</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>992,881,812</u>	<u>1,228,585,646</u>
合计	<u>4,874,406,476</u>	<u>4,147,460,401</u>

注：于2024年12月31日，本集团存放于商品期货经纪公司的款项合计人民币3,894,998,808元（2023年12月31日：人民币3,208,742,131元）。其中，人民币2,169,697,654元（2023年12月31日：人民币1,718,914,360元）作为本集团商品期货合约保证金，人民币1,725,301,154元（2023年12月31日：人民币1,489,827,771元）为本集团存放于上述经纪公司的可动用资金。

（2） 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	4,592,961,895	3,858,508,945
1年至2年	99,953,396	103,442,678
2年至3年	44,467,716	26,135,904
3年以上	1,129,905,281	1,387,958,520
	<u>5,867,288,288</u>	<u>5,376,046,047</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>992,881,812</u>	<u>1,228,585,646</u>
合计	<u>4,874,406,476</u>	<u>4,147,460,401</u>

（3） 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,207,522,578	54.67%	954,269,288	29.75%	2,253,253,290
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,659,765,710	45.33%	38,612,524	1.45%	2,621,153,186
合计	<u>5,867,288,288</u>	<u>100.00%</u>	<u>992,881,812</u>		<u>4,874,406,476</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,365,476,859	62.60%	1,199,999,398	35.66%	2,165,477,461
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,010,569,188	37.40%	28,586,248	1.42%	1,981,982,940
合计	5,376,046,047	100.00%	1,228,585,646		4,147,460,401

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	2,540,603,281	13,844,250	0.54
1年至2年	64,520,942	7,858,226	12.18
2年至3年	44,467,716	8,655,727	19.47
3年以上	10,173,771	8,254,321	81.13
合计	2,659,765,710	38,612,524	

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

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	28,586,248	1,199,999,398	1,228,585,646
本年计提	-	19,257,931	35,085,261	54,343,192
本年转回	-	(7,706,116)	-	(7,706,116)
本年核销	-	(1,525,540)	(280,815,370)	(282,340,910)
年末余额	-	38,612,523	954,269,289	992,881,812

于2024年，本集团计提其他应收款坏账准备人民币54,343,192元，收回或发生减值的影响因素变化而转回其他应收款坏账准备人民币7,706,116元，核销无法收回的其他应收款坏账准备人民币282,340,910元。

于2024年，本集团无重要的单项计提坏账准备的其他应收款，无单项收回或转回金额重要的其他应收款坏账准备，无单项核销金额重要的其他应收款坏账准备。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 9. 其他应收款（续）

#### （3） 坏账准备计提情况（续）

2024年12月31日及2023年12月31日，本集团对部分其他应收款余额持有担保物，本集团在评估其他应收款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

#### （4） 坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2024年12月31日	<u>1,228,585,646</u>	<u>54,343,192</u>	<u>(7,706,116)</u>	<u>(282,340,910)</u>	<u>992,881,812</u>

#### （5） 于2024年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例	性质	账龄	坏账准备年末余额
其他应收款1	1,817,839,399	30.98%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款2	930,651,612	15.86%	尚未收回的预付货款	3年以上	745,006,059
其他应收款3	380,039,497	6.48%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款4	176,461,771	3.01%	应收往来款	1年以内	8,741,447
其他应收款5	<u>162,052,266</u>	<u>2.76%</u>	期货保证金	1年以内	-
合计	<u>3,467,044,545</u>	<u>59.09%</u>			<u>753,747,506</u>

### 10. 存货

#### （1） 存货分类

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	18,731,074,488	361,643,695	18,369,430,793	16,402,529,950	207,706,836	16,194,823,114
在产品	17,797,258,941	72,299,093	17,724,959,848	15,047,556,374	23,881,060	15,023,675,314
库存商品	<u>9,868,415,332</u>	<u>1,109,476,202</u>	<u>8,758,939,130</u>	<u>10,187,594,851</u>	<u>867,711,027</u>	<u>9,319,883,824</u>
合计	<u>46,396,748,761</u>	<u>1,543,418,990</u>	<u>44,853,329,771</u>	<u>41,637,681,175</u>	<u>1,099,298,923</u>	<u>40,538,382,252</u>

于2024年12月31日，本集团无存货作为抵押物开具信用证额度（2023年12月31日：人民币712,542,599元）。

于2024年12月31日，本集团以账面价值为人民币110,687,974元（2023年12月31日：人民币95,177,792元）的存货作为期货保证金。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 10. 存货（续）

#### （1） 存货分类（续）

于2024年12月31日，本集团因诉讼而被法院强制保全的存货账面价值为人民币9,506,490元（2023年12月31日：人民币9,506,490元）。

于2024年12月31日，本集团因第三方货物仓储公司牵涉法律诉讼等原因而导致本集团存放于货物仓储公司的存货所有权受限，上述受限存货的账面价值为人民币178,015,300元（2023年12月31日：人民币301,854,195元）。

于2024年12月31日，本集团的存货余额中以公允价值计量的金额为人民币10,157,044,594元（2023年12月31日：人民币10,339,932,275元），其中以商品期货合约及T+D合约作为套期工具的被套期项目金额为人民币1,839,771,478元（2023年12月31日：人民币1,948,893,278元），以临时定价安排作为套期工具的被套期项目金额为人民币8,317,273,116元（2023年12月31日：人民币8,391,038,997元）。上述被套期项目的公允价值因来源于活跃市场中的报价，所属的公允价值层级为第一级。

#### （2） 存货跌价准备

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
原材料	207,706,836	184,978,569	(14,474,355)	(16,567,355)	361,643,695
在产品	23,881,060	52,394,512	(1,575,565)	(2,400,914)	72,299,093
库存商品	<u>867,711,027</u>	<u>508,043,723</u>	<u>(70,864,649)</u>	<u>(195,413,899)</u>	<u>1,109,476,202</u>
合计	<u>1,099,298,923</u>	<u>745,416,804</u>	<u>(86,914,569)</u>	<u>(214,382,168)</u>	<u>1,543,418,990</u>

于2024年，本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币86,914,569元；因存货销售而转销的存货跌价准备为人民币214,382,168元；无因存货报废而核销的存货跌价准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 一年内到期的非流动资产

	2024年	2023年
一年内到期的定期存款（注）	5,552,057,856	3,173,067,942
一年内到期的关联方贷款	-	350,000,000
	<u>5,552,057,856</u>	<u>3,523,067,942</u>
减：一年内到期的关联方贷款减值准备	-	7,350,000
合计	<u>5,552,057,856</u>	<u>3,515,717,942</u>

注：于2024年12月31日，本集团所有权受到限制的一年内到期的非流动资产为人民币1,968,074,119元（2023年12月31日：人民币1,359,727,491元）。

其中：

- 于2024年12月31日，本集团以账面价值人民币385,000,000元的银行定期存款作为质押物取得银行长期借款（2023年12月31日：无）；
- 于2024年12月31日，本集团无银行定期存款质押以取得短期借款（2023年12月31日：人民币100,000,000元）；
- 于2024年12月31日，本集团以价值人民币1,485,571,040元的银行定期存款质押开具银行承兑汇票和信用证（2023年12月31日：人民币1,095,000,000元）；
- 于2024年12月31日，本集团无银行定期存款质押作为黄金租赁业务保证金（2023年12月31日：人民币2,344,000元）；
- 于2024年12月31日，本集团应收上述所有权受到限制的一年内到期的定期存款利息为人民币97,503,079元（2023年12月31日：人民币162,383,491元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他流动资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
关联方贷款（注）	2,904,523,190	1,723,696,622
待抵扣增值税	1,469,440,003	1,257,924,667
债券逆回购产品	5,200,000,000	-
江铜集团之联营及合营公司贷款	60,071,500	-
其他	58,874,586	83,605,135
	<u>9,692,909,279</u>	<u>3,065,226,424</u>
减：关联方贷款坏账准备（注）	60,994,984	36,386,706
待抵扣增值税减值准备	5,990,105	5,990,105
其他流动资产减值准备	2,048,806	-
	<u>69,033,895</u>	<u>42,376,811</u>
合计	<u>9,623,875,384</u>	<u>3,022,849,613</u>

注：于2024年12月31日，本集团应收关联方贷款本金及未逾期利息合计为人民币2,904,523,190元（2023年12月31日：人民币1,723,696,622元），本集团计提关联方贷款拨备人民币60,994,984元（2023年12月31日：人民币36,386,706元）。

13. 其他债权投资

	年初余额	本年新增	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备
债券投资	-	130,000,000	3,563,078	1,037,252	134,600,330	130,000,000	1,037,252	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

	年初余额	本年变动					年末余额	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润 计提减值准备		
<b>合营企业</b>								
Nesko Metal Sanayive Ticaret Anonim Şirketi ("Nesko") (注1)	92,320,458	-	-	-	-	-	92,320,458	(92,320,458)
江西省江铜百泰环保科技有限公司("江铜百泰")	25,320,838	-	14,585,221	-	-	(4,100,000)	35,806,059	-
小计	117,641,296	-	14,585,221	-	-	(4,100,000)	128,126,517	(92,320,458)
<b>联营企业</b>								
五矿江铜矿业投资有限公司("五矿江铜")	1,824,173,504	-	(735,554,259)	(51,707,870)	-	-	1,036,911,375	-
中银国际证券股份有限公司("中银证券")	949,107,065	-	32,905,309	1,474,121	-	(6,621,607)	976,864,888	-
中冶江铜艾娜克矿业投资有限公司("中冶江铜")	783,788,062	-	-	11,615,868	-	-	795,403,930	-
江西铜瑞项目管理有限公司("江西铜瑞")	6,350,082	-	111,269	-	-	(980,000)	5,481,351	-
江西铜石化有限公司("江西石化")	11,785,818	-	1,249,589	-	-	(1,372,000)	11,663,407	-
宁波赛墨科技有限公司("赛墨科技")	8,237,192	-	(1,867,984)	-	11,074,228	-	17,443,436	-
江西东辰机械制造有限公司("东辰机械")	6,995,159	-	49,839	-	-	-	7,044,998	-
万国黄金集团有限公司("万国黄金") (注2)	379,025,953	-	100,042,188	(1,131,150)	196,157,635	(50,535,347)	623,559,279	-
成都江铜金号有限公司("成都金号")	25,900,543	-	(1,235,849)	-	-	(2,643,900)	22,020,794	-
德普矿山(注3)	45,070,321	(44,773,663)	(296,658)	-	-	-	-	-
河北新宝丰电线电缆有限公司("河北新宝丰")	10,520,469	-	(1,128,705)	-	-	-	9,391,764	-
佳鑫国际资源投资有限公司("佳鑫国际")	461,155,992	-	(45,517,673)	(13,601,655)	-	-	402,036,664	-
Solgold PLC ("Solgold")	270,404,682	292,117	(29,903,656)	-	-	-	240,793,143	-
江西先进铜功能材料科技有限公司("铜功能材料")	-	8,000,000	-	-	-	-	8,000,000	-
First Quantum Minerals Ltd. ("第一量子") (注4)	-	14,923,248,703	104,495,105	266,345,948	-	-	15,294,089,756	-
小计	4,782,514,842	14,886,767,157	(576,651,485)	212,995,262	207,231,863	(62,152,854)	19,450,704,785	-
合计	4,900,156,138	14,886,767,157	(562,066,264)	212,995,262	207,231,863	(66,252,854)	19,578,831,302	(92,320,458)

注1：截至2024年12月31日，本集团因合营企业Nesko持续亏损，预计长期股权投资无法收回，故对其长期股权投资账面价值全额计提减值准备合计人民币92,320,458元。

注2：于2024年11月1日，其他投资人以每股8.33元港币认购万国黄金新发行的1.65亿股普通股，导致本集团对万国黄金持股比例被动稀释，从而确认长期股权投资其他权益变动人民币196,157,635元。

注3：于2024年7月29日，本公司取得了对德普矿山的控制权，本公司将其纳入合并范围，详见附注七、1。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 14. 长期股权投资（续）

#### （1） 长期股权投资情况（续）

注4：于2024年7月24日，本集团与第一量子签署《股东权利协议》，约定本集团有权提名一名董事候选人。于2024年10月22日，本集团向第一量子提名董事并经第一量子董事会批准，该提名于当日立即生效且本集团提名的董事于当日拥有董事投票权。自2024年10月22日起，本集团对第一量子的财务和经营决策具有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，因此本集团将该项投资由按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产转为按照权益法进行核算，并于转换日将累计计入其他综合收益的公允价值变动收益共计人民币5,031,704,530元结转进留存收益。

于初始确认时，本集团将初始投资成本人民币14,570,599,802元，与本集团享有的第一量子可辨认净资产公允价值份额人民币14,923,248,703元进行比较，并将初始投资成本低于投资时应享有第一量子可辨认净资产公允价值份额的差额人民币352,648,901元计入营业外收入中，同时调整长期股权投资的成本。截至2024年12月31日，本集团共持有第一量子约18.468%在外发行的普通股（2023年12月31日：18.483%）。

#### （2） 长期股权投资的减值测试情况

长期股权投资减值准备的情况：

	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
Nesko	<u>92,320,458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92,320,458</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 15. 其他权益工具投资

#### （1） 其他权益工具投资情况

	2024年	2023年
第一量子（注）	-	7,465,528,060
烟台银行股份有限公司（“烟台银行”）	32,990,025	31,378,398
泰山石膏（威海）有限公司（“泰山石膏”）	6,000,000	6,000,000
中金鼎晟（北京）电子商务有限公司（“中金鼎晟”）	711,883	434,554
青岛善缘网络科技有限公司（“青岛善缘”）	690,725	1,296,409
大通中银富登村镇银行（“大通中银”）	4,261,156	4,245,990
天津物产三号企业管理合伙企业（有限合伙）（“天津物产”）	14,510,326	14,510,326
青海格尔木农村商业银行股份有限公司（“格尔木农商行”）	3,342,584	3,310,050
合计	<u>62,506,699</u>	<u>7,526,703,787</u>

	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	本年股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
第一量子	5,590,601,551	-	5,031,704,530	-	-	非交易目的持有股权
烟台银行	1,611,627	-	11,990,025	-	-	非交易目的持有股权
泰山石膏	-	-	-	-	1,380,815	非交易目的持有股权
中金鼎晟	277,329	-	-	2,288,117	-	非交易目的持有股权
青岛善缘	-	605,684	-	309,275	-	非交易目的持有股权
深圳国金	-	-	-	1,000,000	-	非交易目的持有股权
大通中银	15,166	-	-	3,147,644	-	非交易目的持有股权
天津物产	-	-	-	18,557	-	非交易目的持有股权
格尔木农商行	32,534	-	1,248,184	-	-	非交易目的持有股权
合计	<u>5,592,538,207</u>	<u>605,684</u>	<u>5,044,942,739</u>	<u>6,763,593</u>	<u>1,380,815</u>	

#### （2） 终止确认其他权益工具投资的情况

	终止确认时的公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
第一量子（注）	<u>14,570,599,802</u>	<u>5,031,704,530</u>	-	本集团对第一量子具备重大影响，转为长期股权投资权益法核算

注：于2023年12月31日，本集团对第一量子其他权益工具投资成本为人民币8,024,425,081元，累计计入其他综合收益的损失为人民币558,897,021元。于2024年度，本集团增持第一量子股票，新增投资成本人民币1,514,470,191元，并持续按照其他权益工具投资进行核算。截至2024年10月22日，本集团对第一量子投资累计计入其他综合收益的利得为人民币5,031,704,530元。自2024年10月22日，本集团对第一量子采用权益法核算，原金融工具投资终止确认，累计计入其他综合收益的利得转入留存收益，详见附注五、14。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他非流动金融资产

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
非上市权益投资	543,198,222	888,991,359
股权收益权	372,520,000	439,750,000
上市权益投资	<u>80,445,096</u>	<u>77,644,932</u>
合计	<u>996,163,318</u>	<u>1,406,386,291</u>

17. 投资性房地产

(1) 采用成本模式的投资性房地产

	房屋及建筑物	合计
原价		
年初余额	1,025,020,673	1,025,020,673
增加	115,258,696	115,258,696
处置	<u>(6,116,040)</u>	<u>(6,116,040)</u>
年末余额	<u>1,134,163,329</u>	<u>1,134,163,329</u>
累计折旧和摊销		
年初余额	162,859,284	162,859,284
计提	32,242,588	32,242,588
处置	<u>(147,343)</u>	<u>(147,343)</u>
年末余额	<u>194,954,529</u>	<u>194,954,529</u>
减值准备		
年初余额	-	-
计提	<u>5,568,564</u>	<u>5,568,564</u>
年末余额	<u>5,568,564</u>	<u>5,568,564</u>
账面价值		
年末	<u>933,640,236</u>	<u>933,640,236</u>
年初	<u>862,161,389</u>	<u>862,161,389</u>

于2024年12月31日，本集团账面价值为人民币145,865,810元（2023年12月31日：人民币149,651,880元）的投资性房地产因诉讼被法院强制保全。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
年初余额	25,705,581,145	23,494,929,197	1,486,679,292	692,075,276	51,379,264,910
购置	397,581,068	181,189,834	15,848,261	11,882,840	606,502,003
企业合并（附注七、1）	533,961	87,929,613	437,605	1,165,195	90,066,374
在建工程转入	1,975,083,242	2,735,572,969	55,047,384	182,481,141	4,948,184,736
处置或报废	(76,889,160)	(870,228,517)	(77,476,619)	(5,889,789)	(1,030,484,085)
年末余额	<u>28,001,890,256</u>	<u>25,629,393,096</u>	<u>1,480,535,923</u>	<u>881,714,663</u>	<u>55,993,533,938</u>
累计折旧					
年初余额	10,052,370,110	12,938,628,341	1,363,386,754	273,495,384	24,627,880,589
计提	1,050,917,859	1,240,661,643	59,884,600	55,081,015	2,406,545,117
处置或报废	(55,205,344)	(730,444,509)	(65,453,067)	(5,732,073)	(856,834,993)
年末余额	<u>11,048,082,625</u>	<u>13,448,845,475</u>	<u>1,357,818,287</u>	<u>322,844,326</u>	<u>26,177,590,713</u>
减值准备					
年初余额	643,092,184	297,742,435	28,082,636	3,897,745	972,815,000
计提（附注五、62）	70,148,612	183,758,473	10,778,466	198,800	264,884,351
处置或报废	(19,543,336)	(68,451,509)	(10,765,570)	(140,013)	(98,900,428)
年末余额	<u>693,697,460</u>	<u>413,049,399</u>	<u>28,095,532</u>	<u>3,956,532</u>	<u>1,138,798,923</u>
账面价值					
年末	<u>16,260,110,171</u>	<u>11,767,498,222</u>	<u>94,622,104</u>	<u>554,913,805</u>	<u>28,677,144,302</u>
年初	<u>15,010,118,851</u>	<u>10,258,558,421</u>	<u>95,209,902</u>	<u>414,682,147</u>	<u>25,778,569,321</u>

于2024年12月31日，本集团暂时闲置的固定资产账面价值为人民币280,548,488元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>415,652,024</u>	产权申请手续正在审批中

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 18. 固定资产（续）

于2024年12月31日，本集团以账面价值人民币46,966,983元的房屋建筑物和账面价值人民币59,950,984元的土地使用权作为抵押物取得银行短期借款人民币98,000,000元；

于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币277,469,078元的房屋建筑物和账面价值为人民币276,347,768元的机器设备作为抵押物取得银行短期借款人民币120,000,000元、一年内到期的长期借款人民币41,650,000元和长期借款人民币252,071,470元。

于2024年12月31日，本集团账面价值为人民币105,441,231元（2023年12月31日：人民币108,185,507元）的房屋建筑物和办公设备因诉讼被法院强制保全。

### 19. 在建工程

#### （1） 在建工程情况

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>8,528,080,014</u>	<u>(128,503,501)</u>	<u>8,399,576,513</u>	<u>7,171,155,426</u>	<u>(128,503,501)</u>	<u>7,042,651,925</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况

	预算	年初余额	非同一控制下 企业合并	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形 资产	本年其他转出	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例
上饶锂电铜箔（一期）50000吨/ 年建设项目	5,141,000,000	1,706,568,440	-	490,824,134	(610,741,523)	-	-	1,586,651,051	自有资金	66%
含金多金属矿有价元素综合回收 技术改造项目（一期）	2,731,719,600	642,829,312	-	1,102,902,632	(288,948,764)	-	-	1,456,783,180	募集资金	64%
铜箔四期20000吨/年电解铜箔改 扩建项目	2,055,340,000	589,676,616	-	304,943,629	(435,107,442)	-	-	459,512,803	自有资金/专项 借款	47%
武山铜矿三期挖潜改造工程	2,118,450,000	491,710,715	-	390,243,658	(136,200,223)	(1,128,595)	-	744,625,555	募集资金	41%
城门山铜矿扩建三期工程	2,866,740,000	471,788,704	-	1,222,105	-	-	-	473,010,809	自有资金	16%
复杂金精矿多元素综合回收项目 其他	4,270,030,000	213,021,398	-	405,689,193	(453,382,398)	-	-	165,328,193	自有资金/专项 借款	14%
		<u>3,055,560,241</u>	<u>86,836,452</u>	<u>3,584,353,432</u>	<u>(3,023,804,386)</u>	<u>(7,975,547)</u>	<u>(52,801,769)</u>	<u>3,642,168,423</u>		
合计		<u>7,171,155,426</u>	<u>86,836,452</u>	<u>6,280,178,783</u>	<u>(4,948,184,736)</u>	<u>(9,104,142)</u>	<u>(52,801,769)</u>	<u>8,528,080,014</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 在建工程（续）

（3） 在建工程减值准备情况

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

20. 使用权资产

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
成本			
年初余额	15,630,624	645,888,409	661,519,033
购置	-	10,895,829	10,895,829
企业合并	4,058,164	-	4,058,164
处置或报废	<u>(15,630,624)</u>	<u>(3,589,449)</u>	<u>(19,220,073)</u>
年末余额	<u>4,058,164</u>	<u>653,194,789</u>	<u>657,252,953</u>
累计折旧			
年初余额	15,392,828	41,797,918	57,190,746
计提	237,796	178,100,023	178,337,819
处置或报废	<u>(15,630,624)</u>	<u>(3,589,449)</u>	<u>(19,220,073)</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>216,308,492</u>	<u>216,308,492</u>
账面价值			
年末	<u>4,058,164</u>	<u>436,886,297</u>	<u>440,944,461</u>
年初	<u>237,796</u>	<u>604,090,491</u>	<u>604,328,287</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 无形资产

(1) 无形资产情况

	土地使用权	商标权	供应商合同	采矿权	软件及其他	合计
原价						
年初余额	4,576,801,050	206,115,962	210,546,038	4,736,013,322	248,058,301	9,977,534,673
购置	117,878,282	-	-	-	26,857,600	144,735,882
企业合并						
（附注七、1）	18,681,871	-	-	-	31,000,000	49,681,871
在建工程转入	3,978,153	-	-	-	5,125,989	9,104,142
勘探成本转入	-	-	-	118,646,410	-	118,646,410
出售及报废	-	-	-	-	(1,300,000)	(1,300,000)
年末余额	<u>4,717,339,356</u>	<u>206,115,962</u>	<u>210,546,038</u>	<u>4,854,659,732</u>	<u>309,741,890</u>	<u>10,298,402,978</u>
累计摊销						
年初余额	703,813,586	58,529,854	55,763,702	1,208,343,597	174,359,999	2,200,810,738
计提	120,436,156	2,335,536	8,910,952	212,406,382	34,581,590	378,670,616
出售及报废	-	-	-	-	(1,294,513)	(1,294,513)
年末余额	<u>824,249,742</u>	<u>60,865,390</u>	<u>64,674,654</u>	<u>1,420,749,979</u>	<u>207,647,076</u>	<u>2,578,186,841</u>
减值准备						
年初余额	7,904,304	-	-	359,462,459	52,157	367,418,920
计提（附注五、62）	14,937,997	-	-	-	-	14,937,997
年末余额	<u>22,842,301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>359,462,459</u>	<u>52,157</u>	<u>382,356,917</u>
账面价值						
年末	<u>3,870,247,313</u>	<u>145,250,572</u>	<u>145,871,384</u>	<u>3,074,447,294</u>	<u>102,042,657</u>	<u>7,337,859,220</u>
年初	<u>3,865,083,160</u>	<u>147,586,108</u>	<u>154,782,336</u>	<u>3,168,207,266</u>	<u>73,646,145</u>	<u>7,409,305,015</u>

于2024年12月31日，本集团以账面价值为人民币59,950,984元（2023年12月31日：人民币121,006,964元）的土地使用权作为抵押取得银行短期借款。

于2024年12月31日，本集团以账面价值为人民币17,913,996元（2023年12月31日：人民币59,597,217元）的土地使用权作为抵押取得银行长期借款。

(2) 未办妥产权证书的无形资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	<u>50,046,377</u>	产权申请手续正在审批中

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 勘探成本

	2024年12月31日
年初余额	957,475,428
本年增加	20,400,895
转入无形资产	(118,646,410)
	<u>859,229,913</u>
减：勘探成本减值准备（注）	<u>363,772,471</u>
年末余额	<u>495,457,442</u>

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

注：于2024年12月31日，本集团之子公司香格里拉必司大吉矿业有限公司（“大吉矿业”）探矿权及勘探成本对应的矿区因当地环保原因很可能无法继续进行探矿或开采，本集团相应计提减值准备人民币315,544,551元（2023年12月31日：人民币315,544,551元）。

于2024年12月31日，本集团对江西铜业股份有限公司永平铜矿（“永平铜矿”）持有的探矿权及勘探成本计提减值准备人民币48,227,920元（2023年12月31日：人民币48,227,920元）。

23. 商誉

(1) 商誉原值

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
商誉	<u>1,327,304,648</u>	<u>8,053,515</u>	<u>-</u>	<u>1,335,358,163</u>

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

于2021年至2023年，本集团分别收购江西电缆、广东桃林和江西万铜环保材料有限公司（“万铜环保”）的股份，成为其控股股东并将其纳入合并范围，形成商誉合计人民币61,268,342元。

于2024年12月31日，本集团收购江西川禾新材料有限公司（“江西川禾”），成为其控股股东并将其纳入合并范围，形成商誉人民币8,053,515元，参见附注七、1。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 23. 商誉（续）

#### （2） 商誉减值准备

	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
商誉减值准备	-	17,188,865	-	17,188,865

#### 金相关产业资产组

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

金相关产业资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用 2.0%（2023 年 12 月 31 日：2.2%）的估计增长率作出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率，并与行业报告所载的预测数据一致。减值测试中采用的其他关键假设包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用等。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。

管理层采用能够反映金相关产业资产组特定风险的税前折现率为 10.42%（2023 年 12 月 31 日：9.71%）。上述假设用以分析该资产组的可收回金额。管理层相信这些重要假设的任何重大变化都有可能引起该资产组的账面价值超过其可收回金额。

#### 铜相关产业资产组

于 2024 年 12 月 31 日，本公司管理层识别出收购江西电缆形成的商誉存在减值迹象，经减值测试后全额计提商誉减值准备人民币 17,188,865 元。

### 24. 递延所得税资产/负债

#### （1） 未经抵销的递延所得税资产

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,035,017,349	512,845,895	2,390,444,052	377,550,627
可抵扣亏损	327,486,253	53,478,276	419,926,467	68,532,436
衍生金融工具公允价值变动损失	89,865,860	21,523,278	250,678,367	48,591,853
递延收益	408,340,122	77,296,700	333,491,369	60,330,871
内部交易未实现利润	245,424,080	36,813,612	165,472,705	24,820,906
尚未支付的职工薪酬	1,742,493,025	288,452,244	1,619,926,853	264,627,634
交易性金融资产公允价值变动损失	157,948,559	33,375,027	61,121,127	9,168,169
其他非流动金融资产公允价值变动损失	322,321,714	48,348,257	370,789,933	55,618,490
临时定价安排	325,119,671	48,767,951	279,085,733	41,862,860
其他	572,548,950	93,045,162	1,140,310,098	216,813,878
合计	7,226,565,583	1,213,946,402	7,031,246,704	1,167,917,724

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 递延所得税资产/负债（续）

（2） 未经抵销的递延所得税负债

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税负债
衍生金融工具公允价值变动收益	437,953,401	89,179,965	142,917,014	28,069,599
存货年末公允价值变动	321,851,006	48,277,651	294,442,775	44,166,416
非同一控制企业合并评估增值	1,523,082,960	232,683,780	1,613,394,831	279,656,899
固定资产折旧	415,052,369	68,098,512	484,012,106	79,591,213
交易性金融资产公允价值变动收益	18,243,379	4,560,845	73,249,630	18,312,407
应收利息	-	-	857,885,541	128,682,831
其他	553,206,149	84,391,785	831,038,614	127,836,051
合计	<u>3,269,389,264</u>	<u>527,192,538</u>	<u>4,296,940,511</u>	<u>706,315,416</u>

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>268,284,994</u>	<u>945,661,408</u>	<u>443,205,075</u>	<u>724,712,649</u>
递延所得税负债	<u>268,284,994</u>	<u>258,907,544</u>	<u>443,205,075</u>	<u>263,110,341</u>

（4） 未确认递延所得税资产明细

	2024年12月31日	2023年12月31日
可抵扣亏损	7,585,571,613	4,743,615,011
资产减值准备	6,698,379,850	8,833,889,962
尚未支付的职工薪酬	718,534,351	519,972,009
其他非流动金融资产公允价值变动损失	142,150,000	74,920,000
衍生金融工具公允价值变动损失	<u>503,020,008</u>	<u>88,943,220</u>
合计	<u>15,647,655,822</u>	<u>14,261,340,202</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 递延所得税资产/负债（续）

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2024年12月31日	2023年12月31日
2024年	-	627,809,116
2025年	825,574,608	825,574,608
2026年	842,128,117	842,128,117
2027年	916,455,000	916,455,000
2028年	403,945,122	403,945,122
2029年	3,112,877,457	-
无到期限制	<u>1,484,591,309</u>	<u>1,127,703,048</u>
合计	<u>7,585,571,613</u>	<u>4,743,615,011</u>

25. 其他非流动资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
到期日一年以上的定期存款（注）	4,643,946,640	6,046,436,390
预付长期采购款	2,044,052,400	-
预付工程设备款	891,806,613	787,828,903
预付土地款	579,158,000	653,349,451
预付投资及矿权款	130,249,000	130,249,000
关联方贷款	515,400,000	328,280,000
其他	<u>110,711,715</u>	<u>112,181,364</u>
	8,915,324,368	8,058,325,108
减：其他非流动资产坏账准备	<u>10,823,400</u>	<u>6,893,880</u>
合计	<u>8,904,500,968</u>	<u>8,051,431,228</u>

注：于2024年12月31日，本集团无所有权受到限制的到期日一年以上的定期存款（2023年12月31日：人民币4,458,747,783元）。

其中：

- 于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,354,636,463元的到期日一年以上的定期存款质押取得银行短期借款，本年末无该事项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 其他非流动资产（续）

- 于2023年12月31日，本集团以账面价值人民币 1,818,802,451元的到期日一年以上定期存款质押作为黄金租赁业务保证金，本年末无该事项；
- 于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币773,764,211元的到期日一年以上定期存款质押开具银行承兑汇票及信用证，本年末无该事项；
- 于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币211,174,795元的到期日一年以上定期存款作为质押物开具信用证额度尚未使用，本年末无该事项；
- 于2023年12月31日，本集团以账面价值为人民币300,369,863元的到期日一年以上定期存款质押取得银行长期借款，本年末无该事项。

26. 所有权或使用权受到限制的资产

2024年

	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,872,923,816	质押、环境保证金、法定准备金、冻结	附注五、1
交易性金融资产	3,514,306,027	质押	附注五、2
应收票据	52,484,025	质押	附注五、4
其他应收款	2,169,697,654	期货保证金	附注五、9
存货	298,209,764	冻结、抵押、期货保证金	附注五、10
一年内到期的非流动资产	1,968,074,119	质押	附注五、11
投资性房地产	145,865,810	冻结	附注五、17
固定资产	152,408,214	抵押、冻结	附注五、18
无形资产	77,864,980	抵押	附注五、21
合计	<u>23,251,834,409</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

2023年

	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,135,252,244	质押、环境保证金、 法定准备金、冻结	附注五、1
交易性金融资产	2,207,642,055	质押	附注五、2
应收款项融资	34,668,852	质押	附注五、6
其他应收款	1,718,914,360	期货保证金	附注五、9
存货	1,119,081,076	冻结、抵押、期货保证金	附注五、10
一年内到期的非流动资产	1,359,727,491	质押	附注五、11
投资性房地产	149,651,880	强制保全	附注五、17
固定资产	662,002,353	抵押、强制保全	附注五、18
无形资产	180,604,181	抵押	附注五、21
其他非流动资产	4,458,747,783	质押	附注五、25
合计	<u>28,026,292,275</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 短期借款

	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	18,304,302,205	14,407,055,711
质押借款	13,974,523,944	13,400,174,824
保证借款(i)	3,097,659,356	425,555,115
抵押借款	98,109,105	120,000,000
黄金租赁(ii)	9,224,399,400	7,568,805,220
应付借款利息	128,568,588	140,673,348
合计	<u>44,827,562,598</u>	<u>36,062,264,218</u>

(i) 于2024年12月31日，本集团之子公司浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司（“浙江和鼎”）的少数股东为其提供连带责任担保取得银行借款人民币3,097,659,356元（2023年12月31日：人民币409,555,115元），同时以上借款以本集团价值人民币1,304,908,808元的银行定期存款作为质押。

于2024年12月31日，无其他方为本集团提供借款担保（2023年12月31日：人民币16,000,000元）。

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

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

于2024年12月31日，本集团无银行存款（2023年12月31日：人民币1,357,269,384元）、无到期日一年以上的定期存款（2023年12月31日：价值人民币1,818,802,451元）、无到期日一年以内的期限为一年以上的定期存款（2023年12月31日：人民币253,787,713元）作为黄金租赁保证金。

于2024年12月31日，本集团质押开具的信用证及银行承兑汇票中已于本集团内部贴现金额为人民币13,911,458,834元（2023年12月31日：人民币11,358,824,302元），本集团将其作为短期借款列示。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 衍生金融负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
指定套期关系的衍生金融负债（注）		
公允价值套期		
临时定价安排	-	279,085,733
商品期货合约及T+D合约	-	27,625,296
未指定套期关系的衍生金融负债		
商品期货合约及T+D合约	355,800,228	250,544,367
远期外汇合约	242,160,972	111,739,631
商品期权合约	38,953,914	18,515,547
合计	<u>636,915,114</u>	<u>687,510,574</u>

注：本集团的套期保值政策详见附注五、3。

29. 应付票据

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票及信用证（注）	3,448,638,402	4,427,517,111
商业承兑汇票	<u>1,980,000</u>	<u>95,734,593</u>
合计	<u>3,450,618,402</u>	<u>4,523,251,704</u>

注：本集团的银行承兑汇票及信用证主要以本集团所持有的银行定期存款、理财产品等质押开具，详见附注五、1、2、11及25。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无应付票据到期未付。

30. 应付账款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付采购货款	<u>7,464,044,849</u>	<u>10,449,977,242</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，应付账款余额中无账龄超过1年的重大应付账款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 合同负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
预收产品销售款	<u>4,273,710,629</u>	<u>1,397,394,903</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，合同负债中无账龄超过1年的重大预收产品销售款。

32. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	2,101,760,187	5,832,270,209	(5,501,070,918)	2,432,959,478
离职后福利（设定提存计划）	<u>56,103,710</u>	<u>760,502,535</u>	<u>(764,593,187)</u>	<u>52,013,058</u>
合计	<u>2,157,863,897</u>	<u>6,592,772,744</u>	<u>(6,265,664,105)</u>	<u>2,484,972,536</u>

(2) 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,935,971,503	4,660,117,135	(4,386,620,302)	2,209,468,336
职工福利费	1,715,179	272,371,956	(269,754,317)	4,332,818
社会保险费	109,275,775	438,107,573	(390,054,195)	157,329,153
其中：医疗保险费	108,138,729	394,836,636	(346,615,587)	156,359,778
工伤保险费	1,076,913	37,443,317	(37,567,275)	952,955
生育保险费	60,133	5,827,620	(5,871,333)	16,420
住房公积金	18,640,200	353,908,162	(353,388,793)	19,159,569
工会经费和职工教育经费	29,958,681	103,764,074	(97,336,497)	36,386,258
中高层激励奖金	2,342,487	2,620,610	(2,536,115)	2,426,982
其他短期薪酬	<u>3,856,362</u>	<u>1,380,699</u>	<u>(1,380,699)</u>	<u>3,856,362</u>
合计	<u>2,101,760,187</u>	<u>5,832,270,209</u>	<u>(5,501,070,918)</u>	<u>2,432,959,478</u>

(3) 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费及年金	51,202,956	740,217,184	(740,883,441)	50,536,699
失业保险费	<u>4,900,754</u>	<u>20,285,351</u>	<u>(23,709,746)</u>	<u>1,476,359</u>
合计	<u>56,103,710</u>	<u>760,502,535</u>	<u>(764,593,187)</u>	<u>52,013,058</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 应交税费

	2024年12月31日	2023年12月31日
企业所得税	1,297,642,069	1,055,430,222
增值税	219,552,505	294,219,067
资源税	103,908,868	219,459,999
印花税	203,493,633	226,871,868
教育费附加	19,562,065	19,897,649
城市维护建设税	24,322,306	20,835,413
个人所得税	22,207,880	15,692,085
环保税	2,937,305	3,662,032
其他	68,147,123	110,705,202
合计	<u>1,961,773,754</u>	<u>1,966,773,537</u>

34. 其他应付款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付江铜集团款项	211,042,887	241,811,277
应付江铜集团之子公司代垫款项	90,499,589	254,185,111
应付江西国控之子公司款项	91,823,443	108,939,089
应付联营及合营企业款项	772,644	20,000,000
合同保证金	256,720,711	265,651,630
应付工程、设备和材料款	2,891,315,147	2,424,776,173
应付零星修理维护费	111,011,241	95,205,512
应付劳务费	134,123,460	98,625,980
应付贸易欠款(i)	8,713,107	8,713,107
其他	1,203,767,587	1,052,849,280
合计	<u>4,999,789,816</u>	<u>4,570,757,159</u>

(i) 于2024年12月31日，其他应付款余额中因前手贸易应收款产生法律纠纷的原因，账龄超过一年的金额为人民币8,713,107元（2023年12月31日：人民币8,713,107元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 一年内到期的非流动负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、37)	2,944,556,250	1,387,634,492
一年内到期的递延收益(附注五、43)	70,685,485	64,021,145
一年内到期的应付债券(附注五、38)	2,000,000,000	-
一年内到期的长期应付款(附注五、40)	483,794,121	502,314,532
一年内到期的租赁负债(附注五、39)	180,805,994	166,473,704
一年内到期的应付债券利息（附注五、38）	27,086,698	55,565,342
应付分期付息到期还本的长期借款利息（附注五、37）	4,834,496	3,237,760
一年内到期的其他非流动负债（附注五、44）	-	21,709,973
合计	<u>5,711,763,044</u>	<u>2,200,956,948</u>

36. 其他流动负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
关联单位短期存款(i)	10,074,862,115	6,094,505,575
财务担保合同负债(ii)	38,651,401	32,546,477
待转销项税额	266,975,379	152,228,608
江铜集团之联营及合营公司短期存款	<u>15,680,752</u>	<u>-</u>
合计	<u>10,396,169,647</u>	<u>6,279,280,660</u>

(i) 该余额包括关联公司及关联公司附属社会团体等非法人单位存入本公司之子公司财务公司的活期存款及1年以内到期的定期存款，该存款年利率为0.35%至1.50%（2023年12月31日：0.35%至1.50%）。

(ii) 本公司之子公司浙江和鼎为少数股东的银行借款、开立的银行承兑汇票、保函、信用证及黄金租赁业务提供担保，如若少数股东到期不能按期归还借款，本公司之子公司浙江和鼎将承担连带还款责任。于2024年12月31日，上述担保金额为人民币1,791,634,700元（2023年12月31日：人民币1,400,700,000元），担保合同负债为人民币38,651,401元（2023年12月31日：人民币32,546,477元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 长期借款

	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	16,138,649,694	13,923,906,992
保证借款 (i)	131,900,000	257,400,000
抵押借款	95,677,314	293,721,470
质押借款	484,000,000	485,000,000
长期借款应付利息	14,298,100	20,029,911
	<u>16,864,525,108</u>	<u>14,980,058,373</u>
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	2,633,056,250	1,341,984,492
保证借款 (i)	26,500,000	4,000,000
抵押借款	-	41,650,000
质押借款	285,000,000	-
应付利息	4,834,496	3,237,760
	<u>4,834,496</u>	<u>3,237,760</u>
合计	<u>13,915,134,362</u>	<u>13,589,186,121</u>

(i) 于2024年12月31日，本集团之子公司浙江和鼎的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币1,000,000元。

于2023年12月31日，浙江和鼎的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币100,000,000元，同时，该笔借款以本集团账面价值为人民币197,519,171元的房屋建筑物，以价值人民币224,341,020元的机器设备，以账面价值为人民币95,824,022元的土地使用权作为抵押，本年末无该情况。

于2024年12月31日，本集团之子公司广东桃林的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币9,000,000元（2023年12月31日：人民币10,000,000元）。

于2024年12月31日，本集团之子公司江铜华北（天津）铜业有限公司（“天津江铜”）的少数股东提供连带责任保证取得银行借款人民币121,900,000元（2023年12月31日：人民币147,400,000元）。

于2024年12月31日，上述借款的年利率为2.10%至3.36%（2023年12月31日：2.35%至5.30%）。

于2024年12月31日，本集团附有契约条件的长期银行借款账面价值为人民币2,997,000,000元，到期日为2026年1月至2027年1月。截至2024年12月31日，本集团管理层评估本集团已满足相关银行借款的契约条件，不影响相关负债流动性的划分。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 应付债券

(1) 应付债券

	2024年12月31日	2023年12月31日
公司债券（22江铜01）（注1）	2,018,033,397	2,017,663,779
公司债券（22恒邦冶炼MTN001）（注2）	-	518,030,822
公司债券（22恒邦冶炼MTN002）（注2）	-	515,450,000
公司债券（23恒邦冶炼MTN001）（注2）	500,923,287	500,923,287
公司债券（24恒邦冶炼MTN001）（注2）	501,261,111	-
可转换债券（恒邦转债127086）（注3）	2,223,111,105	1,553,335,690
	<u>5,243,328,900</u>	<u>5,105,403,578</u>
减：一年内到期的应付债券	2,000,000,000	-
一年内到期的应付债券利息	<u>27,086,698</u>	<u>55,565,342</u>
合计	<u>3,216,242,202</u>	<u>5,049,838,236</u>

(2) 应付债券的具体情况

债券名称	面值	债券		发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还/转股	本年支付利息	年末余额	是否 违约
		发行日期	期限								
22恒邦冶炼 MTN001	100	2022年1月12日	3年	500,000,000	518,030,822	-	719,178	(500,000,000)	(18,750,000)	-	否
22恒邦冶炼 MTN002	100	2022年2月23日	3年	500,000,000	515,450,000	-	2,800,000	(500,000,000)	(18,250,000)	-	否
22江铜01 恒邦转债	100	2022年9月14日	3年	2,000,000,000	2,017,663,779	-	53,769,618	-	(53,400,000)	2,018,033,397	否
127086 23恒邦冶炼 MTN001	100	2023年6月16日	6年	2,474,095,400	1,553,335,690	589,957,165	86,634,555	(496,700)	(6,319,605)	2,223,111,105	否
24恒邦冶炼 MTN001	100	2023年12月11日	3年	500,000,000	500,923,287	-	16,850,000	-	(16,850,000)	500,923,287	否
24恒邦冶炼 MTN001	100	2024年11月21日	3年	<u>500,000,000</u>	-	<u>500,000,000</u>	<u>1,261,111</u>	-	-	<u>501,261,111</u>	否
合计				<u>6,474,095,400</u>	<u>5,105,403,578</u>	<u>1,089,957,165</u>	<u>162,034,462</u>	<u>(1,000,496,700)</u>	<u>(113,569,605)</u>	<u>5,243,328,900</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38 应付债券（续）

（2） 应付债券的具体情况（续）

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

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

于2022年1月12日，恒邦股份发行了2022年度第一期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为3.75%，每年1月13日付息，到期一次还本。于2024年1月11日，恒邦股份已提前兑付。

于2022年2月23日，恒邦股份发行了2022年度第二期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为3.65%，每年2月24日付息，到期一次还本。于2024年2月22日，恒邦股份已提前兑付。

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

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

于2024年11月21日，恒邦股份发行了2024年度第一期中期票据500万张，票面金额为人民币100元，面值总计人民币5亿元，期限3年，票面年利率为2.27%，每年12月11日付息，到期一次还本。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38 应付债券（续）

（3）可转换债券

	转股条件	转股时间
恒邦转债127086	自发行结束之日起满6个月后的第一个交易日起至债券到期日止	2023年12月18日至2029年6月11日止

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

恒邦股份向本集团以外第三方发行的债券合计为人民币24.7亿元，本集团按照不附转股权且其他条件类似的公司债券公允价值作为债券负债部分的初始确认金额，并将债券发行价格减去负债部分公允价值后的差额确认为一项权益工具计入本集团股东权益中。

39. 租赁负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付租赁款	384,493,868	535,232,333
减：一年内到期的应付租赁款	<u>180,805,994</u>	<u>166,473,704</u>
合计	<u>203,687,874</u>	<u>368,758,629</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 长期应付款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付采矿权款项		
德兴及永平矿	1,013,116	3,022,805
武山铜矿	212,428,827	423,227,671
辽上金矿	293,753,451	337,142,213
银山矿业	234,840,348	343,985,079
融资租赁售后回租	319,807,851	319,563,320
其他	8,813,038	50,293,873
	<u>1,070,656,631</u>	<u>1,477,234,961</u>
减：一年内到期的融资租赁款项	224,306,439	96,551,365
一年内到期的应付采矿权款项	<u>259,487,682</u>	<u>405,763,167</u>
合计	<u>586,862,510</u>	<u>974,920,429</u>

41. 长期应付职工薪酬

	2024年12月31日	2023年12月31日
中高层激励奖金	<u>15,747,906</u>	<u>15,069,458</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中高层激励奖金	<u>15,069,458</u>	<u>678,448</u>	<u>-</u>	<u>15,747,906</u>

中高层激励奖金余额系根据本集团激励计划预提应支付给中高层管理人员的奖金。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 42. 预计负债

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预计复垦费	<u>295,312,350</u>	<u>17,795,059</u>	<u>-</u>	<u>313,107,409</u>

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

### 43. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>509,486,843</u>	<u>122,279,186</u>	<u>(69,303,016)</u>	<u>562,463,013</u>
合计	<u>509,486,843</u>	<u>122,279,186</u>	<u>(69,303,016)</u>	<u>562,463,013</u>
减：一年内到期递延收益	<u>64,021,145</u>			<u>70,685,485</u>
	<u>445,465,698</u>			<u>491,777,528</u>

### 44. 其他非流动负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
关联单位长期存款（注）	116,990,398	126,257,610
减：一年内到期的关联单位长期存款	<u>-</u>	<u>21,709,973</u>
合计	<u>116,990,398</u>	<u>104,547,637</u>

注：该余额包括关联公司及关联公司附属社会团体等非法人单位存入本公司之子公司财务公司到期日超过1年的定期存款。于2024年12月31日，关联单位长期存款为人民币116,990,398元（2023年12月31日：人民币126,257,610元）。其中，本年末无长期存款（2023年12月31日：人民币21,709,973元）将于一年内到期，长期存款年利率为2.10%至3.50%（2023年12月31日：2.10%至3.85%）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 股本

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

46. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	11,630,902,213	-	18,950,842	11,611,951,371
其他	(481,590,578)	207,231,863	-	(274,358,715)
合计	11,149,311,635	207,231,863	18,950,842	11,337,592,656

47. 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股（注）	-	258,748,765	-	258,748,765

注：本公司于2024年2月19日召开第九届董事会第二十八次会议审议通过了《江西铜业股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司股份。于2024年5月17日，公司完成回购，通过集中竞价交易方式累计回购A股股份数量为10,441,768股，全部存放于公司回购专用证券账户。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2024年

	2024年1月1日	本年增减变动	本年结转至 留存收益	2024年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	(558,039,335)	5,591,104,763	(5,031,704,530)	1,360,898
将重分类进损益的其他综合收益				
权益法下可转损益的其他综合收益	48,357,561	212,995,262	-	261,352,823
其他债权投资公允价值变动	-	777,939	-	777,939
外币财务报表折算差额	458,460,413	(40,644,338)	-	417,816,075
合计	<u>(51,221,361)</u>	<u>5,764,233,626</u>	<u>(5,031,704,530)</u>	<u>681,307,735</u>

2023年

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

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 48. 其他综合收益（续）

其他综合收益当年发生额：

2024年

	税前发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所得税	归属于母公司	归属少数 股东权益
不能重分类进损益的其 他综合收益						
其他权益工具投资 公允价值变动	5,591,932,523	5,031,704,530	-	199,647	559,400,233	628,113
将重分类进损益的其他 综合收益						
权益法下可转损益 的其他综合收益	212,995,262	-	-	-	212,995,262	-
其他债权投资公允价 值变动	1,037,252	-	-	259,313	777,939	-
外币报表折算差额	(98,093,520)	-	-	-	(40,644,338)	(57,449,182)
合计	<u>5,707,871,517</u>	<u>5,031,704,530</u>	<u>-</u>	<u>458,960</u>	<u>732,529,096</u>	<u>(56,821,069)</u>

2023年

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

### 49. 专项储备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>652,251,307</u>	<u>718,808,969</u>	<u>(780,019,598)</u>	<u>591,040,678</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	6,689,315,887	673,998,328	-	7,363,314,215
任意盈余公积	<u>9,647,573,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,647,573,397</u>
合计	<u>16,336,889,284</u>	<u>673,998,328</u>	<u>-</u>	<u>17,010,887,612</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，于2024年，本公司提取法定盈余公积人民币673,998,328元（2023年：人民币351,836,192元）。

51. 未分配利润

	2024年	2023年
年初未分配利润	35,872,088,154	31,450,179,926
归属于母公司股东的净利润	6,962,197,980	6,505,109,122
加：其他综合收益结转留存收益	5,031,704,530	-
减：应付现金股利（注）	2,071,372,582	1,731,364,702
提取法定盈余公积	<u>673,998,328</u>	<u>351,836,192</u>
年末未分配利润	<u>45,120,619,754</u>	<u>35,872,088,154</u>

注：于2024年6月6日，本公司2023年度股东大会批准按总股本3,462,729,405股，扣除库存股10,441,768股，合计3,452,287,637股为基数。按每股人民币0.60元（含税）向股东派发2023年现金股利，合计金额为人民币2,071,372,582元。本公司已于2024年7月支付该现金股利。

52. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	518,566,363,803	500,474,069,908	519,670,669,131	506,197,848,010
其他业务	<u>2,361,882,140</u>	<u>2,010,146,086</u>	<u>2,221,843,035</u>	<u>1,701,616,785</u>
合计	<u>520,928,245,943</u>	<u>502,484,215,994</u>	<u>521,892,512,166</u>	<u>507,899,464,795</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

	2024年	2023年
商品转让的时间		
在某一时点转让		
工业及其他非贸易收入	326,555,383,423	277,109,514,349
贸易收入	192,010,980,380	242,561,154,782
其他	1,511,603,703	1,719,916,921
在某一时段内转让		
提供建设服务	<u>850,278,437</u>	<u>501,926,114</u>
合计	<u><u>520,928,245,943</u></u>	<u><u>521,892,512,166</u></u>

（3） 营业成本分解信息

	2024年
商品转让的时间	
在某一时点转让	
工业及其他非贸易成本	310,318,055,434
贸易成本	190,156,014,474
其他	1,258,471,232
在某一时段内转让	
提供建设服务	<u>751,674,854</u>
合计	<u><u>502,484,215,994</u></u>

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

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2024年	2023年
合同负债年初账面价值	<u><u>1,397,394,903</u></u>	<u><u>1,115,288,325</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 营业收入和营业成本（续）

（4） 履约义务（续）

本集团与履约义务相关的信息如下：

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

53. 税金及附加

	2024年	2023年
资源税	733,964,048	699,553,612
印花税	452,070,354	409,339,909
城建税及教育费附加	303,076,120	278,642,398
其他	190,902,647	166,476,124
合计	<u>1,680,013,169</u>	<u>1,554,012,043</u>

54. 销售费用

	2024年	2023年
工资及福利费	97,277,919	88,161,144
销售佣金	81,454,946	68,264,293
期货手续费	43,756,857	49,468,348
报关代理费	33,501,401	42,163,772
出口产品费用	42,077,187	31,667,760
仓储费	31,156,227	29,433,371
其他	82,172,191	48,933,382
合计	<u>411,396,728</u>	<u>358,092,070</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 管理费用

	2024年	2023年
工资及福利费	1,434,235,376	1,293,282,542
无形资产摊销	312,284,335	308,229,651
使用权资产摊销/土地使用费	170,463,408	167,501,966
固定资产折旧	186,068,790	166,188,381
修理费	68,112,364	91,513,238
财产保险费	56,685,069	56,545,391
专业咨询服务费	92,815,144	71,473,131
办公费	69,559,891	42,461,371
业务招待费	34,065,859	34,450,491
环保排污费	48,497,313	33,827,031
差旅费	34,329,106	32,264,215
土地损失补偿费	16,440,052	17,011,212
会务费	13,029,858	14,847,204
其他	319,226,928	229,102,913
合计	<u>2,855,813,493</u>	<u>2,558,698,737</u>

56. 研发费用

	2024年	2023年
原料投入	123,102,102	201,505,991
工资及福利费	394,247,847	346,250,372
委外加工费	243,646,683	169,437,304
折旧费	105,850,857	158,293,537
材料投入	142,623,462	41,735,630
动力消耗费	88,709,106	73,944,337
其他	20,254,329	29,005,958
合计	<u>1,118,434,386</u>	<u>1,020,173,129</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 财务费用

	2024年	2023年
借款及黄金租赁利息支出	1,885,403,338	1,634,120,111
减：利息资本化金额	66,886,194	78,300,996
公司债券利息支出	162,034,462	151,580,728
票据贴现利息	516,136,796	609,671,482
利息收入	(2,078,123,020)	(2,024,544,894)
汇兑损益	72,901,938	(172,143,876)
预计负债折现利息	17,795,059	14,940,248
租赁负债折现利息	21,104,408	6,729,840
其他	260,700,254	242,060,162
合计	<u>791,067,041</u>	<u>384,112,805</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

利息收入明细如下：

	2024年	2023年
货币资金及定期存款	<u>2,078,123,020</u>	<u>2,024,544,894</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 其他收益

	2024年	2023年
与日常活动相关的政府补助（附注九）	<u>462,893,058</u>	<u>461,965,791</u>

59. 投资收益

	2024年	2023年
交易性权益工具投资收益	(921,132)	544,323
交易性债务工具投资收益	368,152,429	309,125,699
其他非流动金融资产投资的股利收入	19,272,128	59,677,312
其他权益工具投资的股利收入	1,380,815	107,383,006
衍生金融工具投资损失	(1,821,458,971)	(331,751,152)
权益法享有或分担的被投资公司净损益的份 额（附注五、14）	(562,066,264)	87,638,729
处置长期股权投资产生的投资收益	(9,647,081)	82,441,631
处置其他非流动金融资产的投资收益	34,956,586	-
终止确认金融资产损失	<u>(176,763,507)</u>	<u>-</u>
合计	<u>(2,147,094,997)</u>	<u>315,059,548</u>

60. 公允价值变动收益

	2024年	2023年
交易性权益工具投资	(13,518,278)	7,927,696
交易性债务工具投资	(90,484,994)	6,074,736
其他非流动金融资产投资	(23,062,610)	51,273,700
衍生金融工具	<u>271,992,459</u>	<u>334,913,838</u>
合计	<u>144,926,577</u>	<u>400,189,970</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 信用减值损失

	2024年	2023年
应收账款坏账损失	215,062,942	(21,774,558)
其他应收款坏账损失	46,637,076	11,930,294
应收保理款坏账损失	9,262,186	23,794,386
一年内到期的其他非流动资产坏账损失	(7,350,000)	7,350,000
其他流动资产坏账损失	26,657,084	(13,969,511)
其他非流动资产坏账损失	3,929,520	2,878,880
合计	<u>294,198,808</u>	<u>10,209,491</u>

62. 资产减值损失

	2024年	2023年
存货跌价损失	658,502,235	633,355,273
固定资产减值损失（注）	264,884,351	187,315,630
在建工程减值损失	-	3,326,792
无形资产减值损失（注）	14,937,997	-
投资性房地产减值损失	5,568,564	-
商誉减值损失（附注五、23）	17,188,865	-
长期股权投资减值损失	-	57,402,976
合计	<u>961,082,012</u>	<u>881,400,671</u>

注：于2024年度，本公司之子公司江西电缆的固定资产和无形资产存在减值迹象，分别计提固定资产和无形资产减值准备人民币17,438,855元和人民币14,937,997元。同时，本集团识别出部分其他固定资产无使用价值，对其全额计提减值准备人民币247,445,496元。

63. 营业外收入

	2024年	2023年
罚款支出转回	4,242,057	3,069,766
违约金收入	20,321,928	9,911,796
长期股权投资权益法转换日时点收益（附注五、14）	352,648,901	-
其他	57,539,327	51,862,590
合计	<u>434,752,213</u>	<u>64,844,152</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 营业外支出

	2024年	2023年
赔偿款	25,696	3,506,700
捐赠支出	29,870,209	11,194,009
罚没支出	29,175,460	3,354,770
非流动资产报废损失	27,946,116	66,212,282
其他	17,906,960	19,706,413
合计	<u>104,924,441</u>	<u>103,974,174</u>

65. 所得税费用

	2024年	2023年
当期所得税费用	1,889,827,696	1,511,145,345
递延所得税费用	(225,151,556)	(96,683,975)
对以前期间所得税的调整	21,003,046	(10,143,850)
合计	<u>1,685,679,186</u>	<u>1,404,317,520</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024年	2023年
利润总额	9,109,240,196	8,379,816,963
按本公司适用税率15%计算的所得税费用	1,366,386,029	1,256,972,544
子公司适用不同税率的影响	69,148,836	128,997,418
调整以前期间所得税的影响	21,003,046	(10,143,850)
归属于合营企业和联营企业的损益	89,922,597	(14,801,673)
非应税收入的影响	(64,429,830)	(34,624,955)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	24,057,548	65,506,122
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(19,134,141)	(9,509,929)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	500,456,652	133,309,208
研发费用加计扣除	(135,914,546)	(111,387,365)
其他	(165,817,005)	-
所得税费用	<u>1,685,679,186</u>	<u>1,404,317,520</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 每股收益

	2024年 元/股	2023年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>2.01</u>	<u>1.88</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

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

基本每股收益的具体计算如下：

	2024年	2023年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>6,962,197,980</u>	<u>6,505,109,122</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,455,273,634</u>	<u>3,462,729,405</u>

于上述列报期间，本集团无稀释性普通股。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与经营活动有关的现金		
利息收入	2,078,123,020	2,024,544,894
财务公司收取存款的增加	3,986,770,080	-
财务公司发放贷款的减少	-	251,982,454
违约金收入	20,321,928	9,911,796
受限货币资金的变动	40,945,687	13,642,947
收到与资产相关的政府补助	125,569,305	102,495,168
商品期货保证金的变动	-	427,726,678
往来款的变动	-	121,293,542
其他	58,491,266	47,952,830
	<u>6,310,221,286</u>	<u>2,999,550,309</u>
合计		
支付的其他与经营活动有关的现金		
销售、管理及研发费用中的支付额	1,679,512,314	1,701,733,323
财务公司发放贷款的增加	1,017,946,568	-
财务公司收取存款的减少	-	219,283,570
商品期货合约保证金	686,256,677	-
往来款的变动	59,858,964	-
营业外支出	76,978,325	37,761,892
	<u>3,520,552,848</u>	<u>1,958,778,785</u>
合计		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到重要的投资活动有关的现金		
理财产品到期收回	19,805,094,383	17,644,443,554
债券逆回购到期收回	-	2,803,772,520
合计	<u>19,805,094,383</u>	<u>20,448,216,074</u>
支付重要的投资活动有关的现金		
理财产品新增	18,922,900,264	20,361,376,735
到期日一年以内及以上的定期存款新增	2,000,000,000	1,673,121,678
债券逆回购新增	5,200,000,000	-
合计	<u>26,122,900,264</u>	<u>22,034,498,413</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 现金流量表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与筹资活动有关的现金		
发行债券收到的现金	1,089,957,165	1,997,429,618
受限资产变动	9,887,714,216	339,117,913
销售租赁的黄金所取得的现金	12,848,316,523	13,277,834,861
长期应收款的变动	-	5,416,906
	<u>23,825,987,904</u>	<u>15,619,799,298</u>
合计		
支付其他与筹资活动有关的现金		
支付股份回购款	258,748,765	-
归还租入黄金购入款	8,549,059,395	7,835,285,508
受限货币资金变动	900,000,000	12,351,366,988
购买少数股东股权	65,052,628	-
	<u>9,772,860,788</u>	<u>20,186,652,496</u>
合计		

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	36,062,264,218	114,917,380,135	1,619,348,089	(115,934,425,052)	8,162,995,208	44,827,562,598
长期借款（含一年内到期的部分）	14,980,058,373	2,927,827,501	425,117,955	(1,468,478,721)	-	16,864,525,108
应付债券（含一年内到期的部分）	5,105,403,578	1,089,957,165	162,034,463	(1,113,569,606)	(496,700)	5,243,328,900
其他应付款	-	-	221,567,168	(221,567,168)	-	-
长期应付款（含一年内到期的部分）	1,477,234,961	-	89,314,512	(495,892,842)	-	1,070,656,631
租赁负债(含一年内到期的部分)	535,232,333	-	35,871,805	(186,610,270)	-	384,493,868
合计	<u>58,160,193,463</u>	<u>118,935,164,801</u>	<u>2,553,253,992</u>	<u>(119,420,543,659)</u>	<u>8,162,498,508</u>	<u>68,390,567,105</u>

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

于2024年度，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，本集团自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权，且本集团计划以净额结算，或同时变现上述金融资产和清偿上述金融负债。因此，本集团将相关资产和负债相互抵消后以净额在资产负债表列示，参见附注十、1。

此外，于2024年度，本集团收到若干交易对手签署的抵销权行使通知书，因此本集团将相关资产和负债按照其账面价值终止确认，参见附注十、1。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

68. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024年	2023年
净利润	7,423,561,010	6,975,499,443
加：资产减值准备	961,082,012	881,400,671
信用减值准备	294,198,808	10,209,491
投资性房地产和固定资产折旧	2,438,787,705	2,289,684,254
无形资产摊销	378,670,616	382,619,045
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	41,282,642	50,829,031
专项储备（减少）/增加	(69,836,881)	252,652,655
使用权资产折旧	178,337,819	175,607,297
公允价值变动收益	(144,926,577)	(400,189,970)
财务费用	2,608,489,808	2,166,597,537
投资损失/（收益）	148,872,519	(646,810,700)
递延收益摊销	(69,303,016)	(67,779,072)
递延所得税资产增加	(221,407,719)	(29,685,044)
递延所得税负债减少	(12,761,538)	(67,184,588)
存货的增加	(5,548,510,736)	(3,215,138,038)
长期股权投资权益法转换日时点收益	(352,648,901)	-
经营性应收项目的（增加）/减少	(8,838,107,038)	710,420,669
经营性应付项目的增加	3,292,069,265	1,462,441,792
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,507,849,798</u>	<u>10,931,174,473</u>

现金及现金等价物净变动：

	2024年	2023年
现金的年末余额	15,502,833,194	19,484,777,213
减：现金的年初余额	<u>19,484,777,213</u>	<u>14,727,876,083</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(3,981,944,019)</u>	<u>4,756,901,130</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

68. 现金流量表补充资料（续）

(2) 取得子公司及其他营业单位的现金净额

	2024年
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	200,000,000
减：购买日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	<u>109,231,294</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u><u>90,768,706</u></u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	2024年12月31日	2023年12月31日
现金	15,502,833,194	19,484,777,213
其中：库存现金	28,448	57,034
可随时用于支付的银行存款	<u>15,502,804,746</u>	<u>19,484,720,179</u>
年末现金及现金等价物余额	<u><u>15,502,833,194</u></u>	<u><u>19,484,777,213</u></u>

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2024年	2023年	理由
其他货币资金	<u>14,872,923,816</u>	<u>16,135,252,244</u>	保证金及受限资金

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

69. 外币货币性项目

	2024年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	809,388,895	7.1884	5,818,211,133
港币	2,953,638,069	0.9260	2,735,068,852
欧元	28,714	7.5257	216,093
英镑	4	9.0765	36
日元	200,984	0.0462	9,285
新加坡元	960,518	5.3214	5,111,300
秘鲁索尔	2,782,916	1.9421	5,404,701
加拿大元	2,448,409	5.0498	12,363,976
澳大利亚元	421	4.5070	1,897
瑞士法郎	117	7.9977	936
墨西哥比索	4,418,257	0.3498	1,545,385
土耳其里拉	36,286,734	0.2051	7,442,669
赞比亚克瓦查	179,274	0.2625	47,059
索莫尼	809,215	0.6668	539,549
澳门元	253	0.8985	227
交易性金融资产			
美元	1,969,513	7.1884	14,157,647
港币	44,366,465	0.9260	41,083,347
加拿大元	20,026,890	5.0498	101,131,788
应收账款			
美元	60,850,716	7.1884	437,419,287
索莫尼	6,879,786	0.6668	4,587,135
其他应收款			
美元	107,381,339	7.1884	771,900,017
港币	5,530,243	0.9260	5,121,005
应收款项融资			
美元	3,052,646	7.1884	21,943,643
应付账款			
美元	131,615,451	7.1884	946,104,506
短期借款			
美元	756,916,832	7.1884	5,441,020,958
港币	7,329,620	0.9260	6,787,228
应付票据			
美元	15,363,821	7.1884	110,441,291

六、 研发支出

于2024年度，本集团无资本化研发支出，费用化研发支出参见附注五、56。

## 七、 合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

#### (1) 本年度发生的非同一控制下企业合并

	股权取得时 点	股权取得成 本	股权取得比 例(%)	股权取 得方式	购买日	购买日的确定 依据	购买日至年末 被购买方的营 业收入	购买日至年 末被购买方 的净利润	购买日至年 末被购买方 的现金流量 净额
德普矿山	2024年7月 29日	37,673,608	20.00%	与其他 股东签 订一致 行动人 协议	2024年7 月29日	实际取得被合 并方生产经营 决策的控制权	50,099,727	1,601,218	61,251,074
江西川禾	2024年12月 31日	200,000,000	77.16%	现金增 资	2024年12 月31日	实际取得被合 并方生产经营 决策的控制权	-	-	-

#### (2) 合并成本及商誉

	公允价值	账面价值
现金	200,000,000	200,000,000
非现金资产的公允价值	37,673,608	44,773,663
合并成本合计	<u>237,673,608</u>	<u>244,773,663</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值 份额	<u>229,620,093</u>	
商誉	<u>8,053,515</u>	

七、 合并范围的变动（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

(3) 被购买方于购买日可辨认资产和负债

收购德普矿山

于2024年7月，本公司与德普矿山其他自然人股东（持股比例20%）签订《一致行动人协议》，约定该自然人股东在董事会及股东会决议时无条件保持与本公司的表决一致。协议签订后，本公司对德普矿山的持股比例为49%，表决权为69%，拥有对德普矿山生产经营决策的控制权，本公司将德普矿山纳入合并范围。

	购买日 公允价值	购买日 账面价值
流动资产	92,732,565	91,681,072
非流动资产	153,995,537	155,601,962
其中：在建工程	86,836,452	86,836,452
固定资产	48,477,214	50,668,892
无形资产	18,681,871	18,096,618
资产合计	246,728,102	247,283,034
流动负债	72,510,374	72,510,374
非流动负债	97,332,814	97,332,814
负债合计	169,843,188	169,843,188
净资产	76,884,914	77,439,846
减：少数股东权益	39,211,306	39,494,321
取得的净资产	37,673,608	37,945,525

七、 合并范围的变动（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（3） 被购买方于购买日可辨认资产和负债（续）

收购江西川禾

于2024年12月26日，本公司与大连连城数控机器股份有限公司（“大连连城”）、江西川禾之其他自然人股东（“自然人股东”）签订《增资扩股协议》，约定本公司以人民币20,000万元为对价向江西川禾进行增资。增资完成后，本公司持有江西川禾77.16%的股权。该股权交易已于2024年12月31日完成，本集团将江西川禾纳入合并范围。

	购买日 公允价值	购买日 账面价值
流动资产	355,433,993	354,007,793
非流动资产	76,717,275	44,035,575
其中：固定资产	41,589,160	39,907,461
无形资产	31,000,000	-
资产合计	432,151,268	398,043,368
流动负债	173,663,471	173,663,471
非流动负债	9,723,560	1,196,585
负债合计	183,387,031	174,860,056
净资产	248,764,237	223,183,312
少数股东权益	56,817,752	50,975,068
取得的净资产	191,946,485	172,208,244

## 七、 合并范围的变动（续）

### 2. 其他原因的合并范围变动

于2024年6月17日，本集团之子公司安徽启得电缆有限公司办理工商注销登记。

## 八、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

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

注1：财务公司1.67%的股权由本公司之子公司江西铜业铜材有限公司（“铜材公司”）持有。

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

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(2) 存在重要少数股东权益的子公司

	少数股东持股 比例	归属于少数股 东的损益	向少数股东支 付股利	年末累计少数 股东权益
恒邦股份	55.52%	260,813,079	86,046,915	6,059,695,527

于2024年，本公司对恒邦股份的持股比例保持不变。

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额，并考虑了取得投资时子公司可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

	恒邦股份
2024年	
流动资产	16,087,485,044
非流动资产	<u>9,580,886,615</u>
资产合计	<u>25,668,371,659</u>
流动负债	8,933,875,342
非流动负债	<u>6,175,727,228</u>
负债合计	<u>15,109,602,570</u>
营业收入	75,800,749,915
净利润	469,764,192
综合收益总额	522,187,719
经营活动产生的现金流量净额	411,582,735

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(2) 存在重要少数股东权益的子公司（续）

恒邦股份

2023年

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

2. 在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易

2024年7月，本公司取得对子公司江铜宏源铜业有限公司（“江铜宏源”）的部分投资（占江铜宏源注册资本的25%），控制权未发生变化。收购股权支付的对价为人民币38,052,628元，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益减少人民币31,279,998元，资本公积减少人民币6,772,630元。

2024年7月，本公司取得对子公司江西江铜龙昌精密铜管有限公司（“龙昌精密”）的部分投资（占龙昌精密注册资本的7.96%），控制权未发生变化。收购股权支付的对价为人民币27,000,000元，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益减少人民币24,569,883元，资本公积减少人民币2,430,117元。

2024年8月，本公司之子公司上海江铜营销有限公司（“上海营销”）取得部分对江铜华东（浙江）铜材有限公司（“华东浙江”）的投资（占华东浙江注册资本的30%），控制权未发生变化。收购股权支付的对价为人民币1,500,000元，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益增加人民币8,248,095元，资本公积减少人民币9,748,095元。

八、 在其他主体中的权益（续）

3. 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

	主要经营地	注册地	业务性质	对本集团活动 是否具有战略性	持股比例		会计处理
					直接	间接	
联营企业							
五矿江铜	中国	中国	投资公司	是	40.00%	-	权益法
第一量子	加拿大	加拿大	铜产品开采及销售	是	-	18.47%	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

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

2024年12月31日

	五矿江铜	第一量子
流动资产	51,461,327	23,125,082,800
非流动资产	2,642,775,971	150,526,950,269
资产合计	2,694,237,298	173,652,033,069
流动负债	17,034,929	11,106,078,000
非流动负债	84,923,931	76,628,344,000
负债合计	101,958,860	87,734,422,000
净资产	2,592,278,438	85,917,611,069
少数股东权益	-	3,112,577,200
归属于母公司股东权益	2,592,278,438	82,805,033,869
按持股比例计算的净资产份额	1,036,911,375	15,294,089,756
对联营企业权益投资的账面价值	1,036,911,375	15,294,089,756
存在公开报价投资的公允价值	不适用	14,283,492,512
持有期间净利润	(1,838,885,648)	565,755,847
持有期间其他综合收益	(129,269,675)	1,442,046,279
综合收益总额	(1,968,155,323)	2,007,802,127

八、 在其他主体中的权益（续）

3. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

（3） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

合营企业	2024年	2023年
投资账面价值合计	35,806,059	25,320,838
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	14,585,221	(10,325,055)
其他综合收益	-	(2,130,126)
综合收益总额	<u>14,585,221</u>	<u>(12,455,181)</u>
联营企业	2024年	2023年
投资账面价值合计	3,119,703,654	2,958,341,338
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	54,407,669	102,914,007
其他综合收益	(1,642,816)	10,781,939
综合收益总额	<u>52,764,853</u>	<u>113,695,946</u>

九、 政府补助

1. 按应收金额确认的政府补助

涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
递延收益(包含一年内到期)	<u>509,486,843</u>	<u>122,279,186</u>	<u>(69,303,016)</u>	<u>562,463,013</u>	<u>与资产相关</u>

2. 计入当期损益的政府补助

	2024年	2023年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	69,303,016	67,779,072
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	<u>393,590,042</u>	<u>394,186,719</u>
合计	<u>462,893,058</u>	<u>461,965,791</u>

## 十、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具抵消及终止确认

#### 金融工具抵销

于2024年，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，本集团自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权，且本集团计划以净额结算，或同时变现上述金融资产和清偿上述金融负债。

因此，于2024年12月31日，本集团将账面价值为人民币1,265,409,623元（2023年12月31日：人民币4,938,331,962元）的银行定期存款、账面价值为人民币23,684,213元（2023年12月31日：人民币48,664,156元）的衍生金融资产与账面价值为人民币1,289,093,836元（2023年12月31日：人民币4,986,996,118元）的短期借款相互抵销后以净额在资产负债表内列示。

#### 金融工具终止确认

于2024年度，本集团与若干交易对手签订了金融工具抵销协议。根据该等协议，交易对手自协议签署日至金融资产/负债到期日前任意一天可行使抵销权。于2024年度，本集团收到若干交易对手签署的抵销权行使通知书，因此本集团将账面价值为人民币1,303,155,097元（2023年12月31日：人民币5,355,401,027元）的银行定期存款、账面价值为人民币1,592,798,000元（2023年：人民币400,516,944元）的一年内到期的非流动资产、账面价值为人民币1,545,395,000元（2023年：人民币3,159,399,826元）的到期日一年以上的定期存款、账面价值为人民币33,823,566元（2023年12月31日：人民币28,090,192元）的衍生金融资产与账面价值为人民币4,475,171,663元（2023年12月31日：人民币8,940,264,587元）的短期借款、无衍生金融负债（2023年12月31日：人民币3,143,402元）终止确认。

### 2. 金融工具风险

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

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

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

## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 2. 金融工具风险（续）

#### （1）信用风险

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

本集团其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、衍生金融工具及其他债权投资工具等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注五、36中披露。

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

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

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

本集团对部分应收账款、应收保理款及其他应收款余额持有担保物或其他信用增级。

#### 信用风险显著增加判断标准

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

#### 已发生信用减值资产的定义

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

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

本集团金融资产的最大风险敞口及年末按照信用风险等级的分类如下：

2024年12月31日

	12个月预期信用 损失 第一阶段	整个生命周期预期信用损失			合计
		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	30,375,757,010	-	-	-	30,375,757,010
应收票据	114,608,744	-	-	-	114,608,744
应收账款	-	-	-	6,233,407,692	6,233,407,692
应收款项融资	1,779,281,816	-	-	-	1,779,281,816
应收保理款	-	-	124,142,580	-	124,142,580
其他应收款	4,550,645,129	92,474,705	231,286,642	-	4,874,406,476
一年内到期的非流动 资产	5,552,057,856	-	-	-	5,552,057,856
其他流动资产	8,131,605,900	-	-	-	8,131,605,900
其他非流动资产	5,148,523,240	-	-	-	5,148,523,240
合计	<u>55,652,479,695</u>	<u>92,474,705</u>	<u>355,429,222</u>	<u>6,233,407,692</u>	<u>62,333,791,314</u>

2023年12月31日

	12个月预期信用 损失 第一阶段	整个生命周期预期信用损失			合计
		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	35,620,029,457	-	-	-	35,620,029,457
应收票据	438,775,886	-	-	-	438,775,886
应收账款	-	-	-	3,971,108,921	3,971,108,921
应收款项融资	1,781,688,042	-	-	-	1,781,688,042
应收保理款	-	-	258,985,619	-	258,985,619
其他应收款	3,820,584,621	103,423,088	223,452,692	-	4,147,460,401
一年内到期的非流动 资产	3,515,717,942	-	-	-	3,515,717,942
其他流动资产	1,687,309,916	-	-	-	1,687,309,916
其他非流动资产	6,367,822,510	-	-	-	6,367,822,510
合计	<u>53,231,928,374</u>	<u>103,423,088</u>	<u>482,438,311</u>	<u>3,971,108,921</u>	<u>57,788,898,694</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险

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

于2024年12月31日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量（包括本金及利息）按到期日列示如下：

	2024年12月31日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	45,724,113,850	-	-	45,724,113,850
衍生金融负债	636,915,114	-	-	636,915,114
应付票据	3,450,618,402	-	-	3,450,618,402
应付账款	7,464,044,849	-	-	7,464,044,849
其他应付款	4,607,220,713	-	-	4,607,220,713
其他流动负债	10,396,169,647	-	-	10,396,169,647
长期借款	3,023,004,652	15,306,647,798	-	18,329,652,450
租赁负债	188,291,362	212,120,552	-	400,411,914
长期应付款	500,243,121	674,891,887	-	1,175,135,008
应付债券	2,087,919,605	3,641,370,575	-	5,729,290,180
其他非流动负债	4,504,130	121,494,528	-	125,998,658
合计	<u>78,083,045,445</u>	<u>19,956,525,340</u>	-	<u>98,039,570,785</u>

## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 2. 金融工具风险（续）

#### （2）流动性风险（续）

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

	2023年12月31日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	36,783,509,502	-	-	36,783,509,502
衍生金融负债	687,510,574	-	-	687,510,574
应付票据	4,523,251,704	-	-	4,523,251,704
应付账款	10,449,977,242	-	-	10,449,977,242
其他应付款	4,160,352,394	-	-	4,160,352,394
其他流动负债	6,279,280,660	-	-	6,279,280,660
长期借款	1,390,872,252	14,948,104,733	-	16,338,976,985
租赁负债	166,473,704	386,274,664	-	552,748,368
长期应付款	502,314,532	1,121,158,493	-	1,623,473,025
应付债券	55,565,342	3,685,270,433	1,797,419,432	5,538,255,207
其他非流动负债	21,709,973	108,572,721	-	130,282,694
合计	<u>65,020,817,879</u>	<u>20,249,381,044</u>	<u>1,797,419,432</u>	<u>87,067,618,355</u>

本集团的衍生金融资产及负债通常以净额结算，对应的未来现金流量均在一年以内。

#### （3）市场风险

##### 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2024年12月31日，本集团长期带息债务主要为以人民币计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。

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

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

利率风险（续）

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

2024年12月31日

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币(千元)	100	(82,848)	-	(82,848)
人民币(千元)	(100)	82,848	-	82,848

2023年12月31日

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

汇率风险

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

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

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

汇率风险（续）

2024年12月31日

人民币千元	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	188,901	(160,598)	28,303
人民币对美元升值	5%	(188,901)	160,598	(28,303)
人民币对港币贬值	5%	135,842	2,883	138,725
人民币对港币升值	5%	(135,842)	(2,883)	(138,725)

2023年12月31日

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

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2024年12月31日，本集团暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资（附注五、2及附注五、16）的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

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

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

权益工具投资价格风险（续）

2024年12月31日

	权益工具投资 账面价值	净损益 增加	其他综合收益 的税后净额 增加	股东权益 合计 增加
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的权益工具投 资	228,929,691	10,843,146	-	10,843,146

2023年12月31日

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

## 十、与金融工具相关的风险（续）

### 3. 资本管理

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

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

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

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
资产负债比率	<u>54.54%</u>	<u>54.36%</u>

### 4. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书及贴现	应收款项融资	25,898,803,408	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬 保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收票据	<u>52,484,025</u>	未终止确认	
合计		<u>25,951,287,433</u>		

因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的损失
应收款项融资	票据背书/票据贴现	<u>25,898,803,408</u>	<u>176,763,507</u>

## 十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	2,973,237,767	30,254,908	3,583,734,772	6,587,227,447
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	2,973,237,767	30,254,908	3,583,734,772	6,587,227,447
权益工具投资	148,484,595	-	-	148,484,595
债务工具投资	2,824,753,172	30,254,908	3,583,734,772	6,438,742,852
衍生金融资产	514,852,838	521,828,117	-	1,036,680,955
商品期货合约及T+D合约	514,852,838	-	-	514,852,838
远期外汇合约	-	213,818,810	-	213,818,810
临时定价安排	-	308,009,307	-	308,009,307
应收款项融资	-	1,779,281,816	-	1,779,281,816
其他权益工具投资	-	-	62,506,699	62,506,699
其他债权投资	134,600,330	-	-	134,600,330
其他非流动金融资产	-	80,445,096	915,718,222	996,163,318
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	-	80,445,096	915,718,222	996,163,318
权益工具投资	-	80,445,096	915,718,222	996,163,318
被套期存货公允价值	10,157,044,594	-	-	10,157,044,594
合计	13,779,735,529	2,411,809,937	4,561,959,693	20,753,505,159

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入 值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	355,800,228	281,114,886	-	636,915,114
商品期货合约及T+D合约	355,800,228	-	-	355,800,228
商品期权合约	-	38,953,914	-	38,953,914
远期外汇合约	-	242,160,972	-	242,160,972
其他流动负债	-	-	38,651,401	38,651,401
财务担保合同负债	-	-	38,651,401	38,651,401
合计	355,800,228	281,114,886	38,651,401	675,566,515

十一、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2023年12月31日

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

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

## 十一、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

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

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

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

	2024年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>			
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	213,818,810	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
资管计划被分类为 交易性金融资产	30,254,908	现金流量 折现模型	产品预期现金流
临时定价安排被分类为 衍生金融工具	308,009,307	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价
应收款项融资	1,779,281,816	现金流量 折现模型	类似债券公开市场收益率
其他非流动金融资产	80,445,096	市场法	公开市场报价 并考虑流动性折扣
<b>金融负债</b>			
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	38,953,914	期权定价 模型	同类项目在伦敦金属交易所 的报价
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	242,160,972	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率

## 十一、公允价值的披露（续）

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据（续）

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

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

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

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

### 十一、公允价值的披露（续）

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

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

	2024年12月31日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
<b>金融资产</b>					
理财产品被分类为交易性金融资产	3,514,306,027	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
信托产品被分类为交易性金融资产	69,428,745	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
其他权益工具投资	62,506,699	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
其他非流动金融资产投资	915,718,222	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
<b>金融负债</b>					
财务担保合同负债	38,651,401	现金流量折现法	违约概率及违约损失率	违约概率	较高的违约概率，较高的公允价值
	2023年12月31日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
<b>金融资产</b>					
理财产品被分类为交易性金融资产	2,277,957,056	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
其他权益工具投资	61,175,728	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
其他非流动金融资产投资	1,148,789,573	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
<b>金融负债</b>					
财务担保合同负债	32,546,477	现金流量折现法	违约概率及违约损失率	违约概率	较高的违约概率，较高的公允价值

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

十一、公允价值的披露（续）

4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2024 年

	年初余额	本年购买	当期利得或损失总额		本年出售	年末余额	年末持有的资产计入损益的 当期损益的利得或损失的变动
			计入损益	计入其他综合收益			
权益工具投资	1,209,965,301	-	(21,561,948)	1,330,972	(211,509,404)	978,224,921	(21,561,947)

2023 年

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

## 十一、公允价值的披露（续）

### 5. 不以公允价值计量的金融工具

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

## 十二、关联方关系及其交易

### 1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	对本公司持股 比例	对本公司表决 权比例
江铜集团	江西省 贵溪市	有色金属矿、 非金属矿、有 色金属冶炼、 压延加工产品	672,964	44.06%	44.06%

于2024年12月31日，江铜集团持有本公司A股股份1,205,479,110股，持有本公司H股股份320,299,000股，合计约占本公司已发行总股本44.06%。

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

### 2. 子公司

子公司详见附注八、1。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注八、3。

### 4. 其他关联方

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

## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易

本集团与关联方的交易价格均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易

销售产品：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	阴极铜	1,165,247,006	962,598,614
江铜集团之子公司	铜杆铜线	813,927,489	685,423,331
江铜集团之子公司	销售金精矿	391,954,950	-
江铜集团之子公司	销售银精矿	374,039,441	-
江铜集团之子公司	铅物料	69,993,355	80,222,702
江铜集团之子公司	辅助工业产品	49,164,812	51,008,356
江铜集团之子公司	锌精矿	46,396,933	47,779,791
江铜集团之子公司	销售辅助材料	13,478,270	45,598,084
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	4,867,462	2,303,654
江铜集团之子公司	铜加工产品	-	261,910,849
江铜集团之子公司	锡	-	82,901,424
江铜集团	销售白银	69,311,981	-
江铜集团	辅助工业产品	-	2,533,658
合计		<u>2,998,381,699</u>	<u>2,222,280,463</u>
采购产品：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	白银	3,139,419,788	1,228,841,123
江铜集团之子公司	黄金	753,240,312	293,491,218
江铜集团之子公司	稀有金属及辅助工业产品	192,950,872	82,981,985
江铜集团之子公司	铜精矿	34,586,746	16,608,286
江铜集团之子公司	阳极铜	16,539,265	-
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	15,438,118	6,914,718
江铜集团之子公司	粗铜	13,590,291	2,751,848
江铜集团之子公司	铜杆铜线	179,996	-
合计		<u>4,165,945,388</u>	<u>1,631,589,178</u>

## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

注：于2023年，本公司与江铜集团签订了关联交易协议《综合供应及服务合同I》，有效期自2024年1月1日至2026年12月31日止。根据该协议，江铜集团将在该合同有效期内向本公司供应原材料、辅助材料、备件及提供各项服务，2024年、2025年、2026年依照该合同进行交易的限额分别为人民币618,140万元、人民币627,127万元及人民币636,588万元。上述协议及其各年的交易限额已于2023年11月10日经过本公司第九届董事会第二十四次会议及审议通过。

提供服务：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	建设服务	109,633,125	54,682,006
江铜集团之子公司	运输服务	57,000,922	31,705,800
江铜集团之子公司	电力服务	41,066,185	35,163,517
江铜集团之子公司	公共设施租赁收入	5,749,210	5,167,822
江铜集团之子公司	水力服务	52,568	161,520
江铜集团之子公司	修理及维护服务	1,107,717	5,605,880
江铜集团之子公司	其他	57,569,458	28,887,899
江铜集团	建设服务	245,251,350	51,520,532
江铜集团	电力服务	2,724,255	-
江铜集团	运输服务	143,385	-
江铜集团	其他	3,276,211	94,532
合计		<u>523,574,386</u>	<u>212,989,508</u>
资金拆借：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	接受资金拆借	<u>95,501,412</u>	-
融资租赁：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	融资租赁利息支出	234,789	234,789
江铜集团之子公司	接受售后回租	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
合计		<u>200,234,789</u>	<u>200,234,789</u>

## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

存贷服务：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团之子公司	累计提供贷款(注)	3,317,100,000	2,289,980,000
江铜集团之子公司	提供贷款之利息收入(注)	85,213,977	94,805,844
江铜集团之子公司	接受存款之利息支出	18,420,300	9,424,301
江铜集团	接受存款之利息支出	<u>57,490,995</u>	<u>74,565,856</u>
合计		<u>3,478,225,272</u>	<u>2,468,776,001</u>

注：于2023年12月29日及2024年4月26日，本集团之子公司财务公司与江铜集团分别签订了新《金融服务协议》及《金融服务协议之补充协议》（以下简称“金融服务协议及补充协议”）。根据金融服务协议及补充协议，2024年1月1日至2026年12月31日江铜集团及其子公司将在金融机构的部分存款和部分贷款按市场原则转入财务公司存款和贷款，其中转入贷款（指向江铜集团成员单位提供贷款、票据贴现、承兑商业汇票、开立保函、提供透支额度、应收账款保理、融资租赁等综合信贷服务）每日余额不超过人民币350,000万元；且每日贷款余额不超过转入存款之每日余额，形成“净存款”，且存入存款为转入贷款提供担保之业务。同时，财务公司将向江铜集团及其子公司提供结算服务。本金融服务协议及补充协议分别已于2023年12月29日及2024年4月26日经过本公司第九届董事会第二十六次及第三十次会议审议通过。于2024年12月31日，财务公司发放贷款余额为人民币331,710万元，且全年中每日贷款余额最高金额为人民币344,710万元，未超过该金融服务协议及补充协议规定的贷款额度上限。

接受服务：	关联交易类型	2024年	2023年
江铜集团	土地使用权租金费用(注)	196,222,947	196,971,013
江铜集团	接受劳务服务	150,943	416,957
江铜集团之子公司	修理及维护服务	139,389,811	188,373,895
江铜集团之子公司	接受劳务服务	79,491,652	54,112,720
江铜集团之子公司	接受建设服务	77,347,517	31,958,443
江铜集团之子公司	采购备件及加工件	17,186,598	106,752,679
江铜集团之子公司	商品期货合约经纪代理服务	13,308,945	10,938,592
江铜集团之子公司	接受运输服务	<u>127,090</u>	<u>16,178,208</u>
合计		<u>523,225,503</u>	<u>605,702,507</u>

## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易（续）

#### (1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易（续）

注：

本集团采用《企业会计准则第21号——租赁》后，关联方租赁信息情况如下：

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

购买子公司

	2024年	2023年
江铜集团	-	6,421,900

#### (2) 与联营/合营企业的主要关联交易

	2024年	2023年
销售白银	1,257,675,916	582,810,967
采购阳极铜（注）	727,814,366	-
采购粗铜（注）	764,014,326	-
销售黄金	195,253,196	-
采购黄金	194,638,901	98,319,873
提供借款	111,000,000	71,730,000
采购铜精矿	78,664,171	45,210,851
采购白银	57,303,001	144,261,946
收回贷款本金	17,700,000	71,730,000
吸收存款	7,131	648,866
提供其他服务	2,249,666	1,664,049
提供贷款利息收入	1,088,686	1,041,019
吸收存款利息支出	5,128	7,435
提供电力服务	-	1,118,604
采购其他	1,996,842	15,782,517
合计	<u>3,409,411,330</u>	<u>1,034,326,127</u>

注：该交易额为自2024年10月22日起，第一量子转换为本集团之联营公司后，本集团向第一量子采购原料产生的关联交易。

十二、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(3) 与江西国控其子公司的主要关联交易

	2024年	2023年
销售阴极铜	3,324,177,231	1,541,818,727
采购阴极铜	403,721,356	-
接受劳务服务	104,303,747	61,776,540
接受建筑服务	47,848,835	305,089,156
销售其他	13,436,335	21,360,651
接受其他服务	3,715,731	3,048,935
提供运输及建筑服务	838,922	2,530,865
采购铜精矿	-	29,969,066
销售辅助工业产品	-	146,018
采购其他	3,791,559	3,217,721
合计	<u>3,901,833,716</u>	<u>1,968,957,679</u>

(4) 关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	<u>13,139,400</u>	<u>16,982,100</u>

6. 关联方款项余额

应收款项融资	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团之子公司	<u>2,665,750</u>	<u>16,687,606</u>
应收票据	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团之子公司	<u>-</u>	<u>209,019,449</u>

十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方款项余额（续）

应收账款	2024年12月31日		2023年12月31日	
江铜集团之子公司	817,078,371		231,782,219	
合营及联营企业	174,544		909,811	
江铜集团	48,002,010		18,252,868	
居间公司之子公司	341,502		-	
合计	<u>865,596,427</u>		<u>250,944,898</u>	
预付款项(包括非流动部分)	2024年12月31日		2023年12月31日	
江铜集团之子公司	16,986,126		16,029,739	
合营及联营企业	3,594,230,000		1,568,677	
合计	<u>3,611,216,126</u>		<u>17,598,416</u>	
其他应收款	2024年12月31日		2023年12月31日	
江铜集团之子公司-期货保证金	1,837,951,018		1,646,119,945	
合营及联营企业	13,035,273		13,103,093	
江铜集团之子公司-其他	1,990,855		2,224,354	
合计	<u>1,852,977,146</u>		<u>1,661,447,392</u>	
其他流动资产	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	2,804,420,829	58,892,834	1,693,696,622	35,756,706
合营及联营企业	100,102,361	2,102,150	30,000,000	630,000
合计	<u>2,904,523,190</u>	<u>60,994,984</u>	<u>1,723,696,622</u>	<u>36,386,706</u>
其他非流动资产	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	515,400,000	10,823,400	328,280,000	6,893,880

十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方款项余额（续）

一年内到期的非流动资产	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	贷款专项拨备	账面余额	贷款专项拨备
江铜集团之子公司	-	-	350,000,000	7,350,000
应付账款		2024年12月31日	2023年12月31日	
江铜集团之子公司		258,545,821	247,116,544	
合营及联营企业		72,402,947	8,955,007	
江铜集团		28,168	58,131	
合计		330,976,936	256,129,682	
应付票据		2024年12月31日	2023年12月31日	
江铜集团之子公司		195,959,665	65,623,680	
合营及联营企业		29,529,165	-	
合计		225,488,830	65,623,680	
合同负债		2024年12月31日	2023年12月31日	
江铜集团之子公司		359,190,105	1,326,086	
其他应付款		2024年12月31日	2023年12月31日	
江铜集团(注)		211,042,887	241,811,277	
江铜集团之子公司		90,499,589	254,185,111	
江西国控之子公司		91,823,443	108,939,089	
合营及联营企业		772,644	20,000,000	
合计		394,138,563	624,935,477	

注：其他应付款为本公司应付江铜集团关联方代垫款，参见附注五、34。

## 十二、关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方款项余额（续）

其他流动负债	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团	5,214,128,350	2,422,241,146
江铜集团之子公司及附属单位（注）	4,860,726,633	3,671,615,561
合营及联营企业	7,132	648,868
合计	<u>10,074,862,115</u>	<u>6,094,505,575</u>

注：其他流动负债包括关联公司及关联公司附属社会团体等非法人单位存入本集团之子公司财务公司的存款，参见附注五、36。

租赁负债（含一年内到期的部分）	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团（注）	<u>384,493,868</u>	<u>534,822,157</u>

注：租赁负债为本集团与江铜集团及其子公司的租赁，参见附注五、39。

长期应付款	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团（注）	1,013,116	3,022,805
江铜集团之子公司	<u>95,501,412</u>	-
合计	<u>96,514,528</u>	<u>3,022,805</u>

注：系本集团为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注五、40。

其他非流动负债（含一年内到期的部分）	2024年12月31日	2023年12月31日
江铜集团之子公司及附属单位（注）	<u>116,990,398</u>	<u>126,257,610</u>

注：其他非流动负债包括关联公司及关联公司附属社会团体等非法人单位存入本集团之子公司财务公司的到期日1年以上的定期存款，其中，本年末无（2023年12月31日：人民币21,709,973元）将于1年内到期的关联方长期存款，参见附注五、44。

本集团应收及应付关联方款项系上述关联方交易及资金垫付往来产生，除 i) 财务公司对关联方发放贷款产生的其他流动资产（参见附注五、12）、一年内到期的非流动资产（参见附注五、11）及其他非流动资产（参见附注五、25）；ii) 财务公司从关联方吸收存款产生的其他流动负债（参见附注五、36）、一年内到期的非流动负债（参见附注五、35）及其他非流动负债（参见附注五、44）；以及 iii) 江铜集团的长期应付款（参见附注五、40）外，不计利息、无抵押、且无固定还款期。

### 十三、承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

##### （1）资本性支出承诺事项

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

	2024年12月31日	2023年12月31日
设备工程和探矿权采购承诺	1,210,950,928	2,056,704,597
对联营公司投资承诺（注）	1,590,723,452	1,580,880,198
基金认购的投资承诺	-	532,619,040
合计	<u>2,801,674,380</u>	<u>4,170,203,835</u>

注：

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

中冶江铜初始总投资额为4,390,835,000美元，将通过股东出资和银行借款等融资方式解决，其中股东出资和项目融资的比例分别为30%和70%。股东出资部分将由本公司和中冶集团按比例共同筹集。本公司无须对该项目融资承担任何形式的担保、赔偿和资本承诺。截至2024年12月31日，本集团已出资106,109,581美元（2023年12月31日：106,109,581美元）。

### 十三、承诺及或有事项（续）

#### 2. 或有事项

于2019年，本公司之子公司深圳营销为一宗诉讼的被告，帮的汽车科技有限公司（“帮的汽车”）声称深圳营销于2011年至2015年期间，未依据原告的提货指令，向案外人恒宝昌公司（上海）铜材有限公司（“恒宝昌”）交付货物，构成违约。帮的汽车索偿人民币1,081,872,419元赔偿金。目前案件尚在审理过程中，因此，基于本公司代表律师的建议，本公司管理层认为尚无法对该案件发生的结果以及由该案件产生的损失或收益的可能性及金额进行可靠估计。

### 十四、资产负债表日后事项

于2025年3月12日，本公司之子公司香港投资以每股0.115美元对价购买SolGold Canada Inc.持有的SolGold共计157,141,000股股份，交易对价合计约为美元18,000,000元。SolGold为伦敦交易所及多伦多交易所上市公司，本次交易前本集团共计持有SolGold6.95%发行在外的股份，本次交易完成后本集团在SolGold的股权份额增加至12.19%。

### 十五、其他重要事项

#### 1. 分部报告

##### （1）经营分部

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

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

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

本集团无未分配的总部资产和总部负债。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十五、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1）经营分部（续）

2024年12月31日

	铜相关产业	金相关产业	调整和抵销	合并
对外交易收入	446,960,696,806	73,967,549,137	-	520,928,245,943
分部间交易收入	3,016,351,578	1,833,200,778	(4,849,552,356)	-
税金及附加	1,507,997,204	172,015,965	-	1,680,013,169
利润总额	8,571,531,724	537,708,472	-	9,109,240,196
所得税费用	1,617,734,906	67,944,280	-	1,685,679,186
资产总额	170,854,013,530	25,668,371,659	(3,394,550,249)	193,127,834,940
负债总额	93,610,725,801	15,109,602,570	(3,394,550,249)	105,325,778,122

2023年12月31日

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

（2）其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2024年		2023年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
阴极铜	268,526,293,106	258,311,685,223	309,923,785,180	301,223,000,364
铜杆线	118,734,727,031	117,672,482,308	88,052,382,708	87,578,278,287
黄金	65,896,987,916	63,852,949,914	51,544,642,238	50,383,750,677
铜加工产品	10,163,644,381	10,090,120,402	6,856,059,110	6,590,623,522
白银	16,906,504,250	15,575,839,636	20,438,006,154	19,685,472,369
化工产品（硫酸硫精矿）	2,828,116,734	1,856,949,563	1,675,960,137	1,498,022,079
铜精矿、稀散及其他有色金属	26,647,048,027	25,985,640,355	32,807,396,016	32,600,277,584
其他产品	8,863,042,358	7,128,402,507	8,372,437,588	6,638,423,128
其它业务收入	2,361,882,140	2,010,146,086	2,221,843,035	1,701,616,785
合计	520,928,245,943	502,484,215,994	521,892,512,166	507,899,464,795

## 十五、其他重要事项（续）

### 1. 分部报告（续）

#### （2）其他信息（续）

#### 地理信息

#### 对外交易收入

	2024年	2023年
中国大陆	455,227,342,696	463,319,720,551
中国香港	32,064,438,592	25,781,103,397
其他	<u>33,636,464,655</u>	<u>32,791,688,218</u>
合计	<u>520,928,245,943</u>	<u>521,892,512,166</u>

#### 非流动资产总额

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

#### 主要客户信息

于2024年度，本集团对上海黄金交易所的收入为人民币63,862,115,440元，该营业收入主要来自于金相关产业分部。

## 十六、公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收票据

	2024年12月31日	2023年12月31日
商业承兑汇票	<u>436,561,375</u>	<u>260,000,000</u>

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

### 2. 应收账款

#### (1) 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	238,961,227	227,174,737
1年至2年	76,750	8,865,177
2年至3年	6,945,822	2,548,006,104
3年以上	<u>3,684,968,192</u>	<u>1,150,586,763</u>
	3,930,951,991	3,934,632,781
减：应收账款坏账准备	<u>3,662,426,157</u>	<u>3,669,302,373</u>
合计	<u>268,525,834</u>	<u>265,330,408</u>

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,913,300,364	99.55%	3,650,301,695	93.28%	262,998,669
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>17,651,627</u>	<u>0.45%</u>	<u>12,124,462</u>	<u>68.69%</u>	<u>5,527,165</u>
合计	<u>3,930,951,991</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,662,426,157</u>		<u>268,525,834</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

(2) 按坏账计提方法分类披露（续）

2023年

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

(3) 单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年			计提理由	2023年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
第三方款项	622,142,080	587,894,690	94.50%	公司经营情况较差，款项收回难度较大。	623,414,038	595,890,434
关联方款项	3,291,158,284	3,062,407,005	93.05%	公司已终止经营，款项收回难度较大。	3,290,192,222	3,060,626,609
合计	<u>3,913,300,364</u>	<u>3,650,301,695</u>			<u>3,913,606,260</u>	<u>3,656,517,043</u>

(4) 于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	5,523,245	-	-
3年以上	<u>12,128,382</u>	<u>12,124,462</u>	<u>99.97</u>
合计	<u>17,651,627</u>	<u>12,124,462</u>	

(5) 坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2024年12月31日	<u>3,669,302,373</u>	<u>6,534,028</u>	<u>-</u>	<u>(13,410,244)</u>	<u>3,662,426,157</u>

于2024年，本公司无重要的单项计提坏账准备的应收账款，无单项收回或转回金额重要的应收账款坏账准备，无单项核销金额重要的应收账款坏账准备。

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例	应收账款坏账准备年末余额
客户1	2,543,857,701	64.71%	2,543,857,701
客户2	326,182,374	8.30%	326,182,374
客户3	273,192,797	6.95%	273,192,797
客户4	243,461,744	6.19%	215,938,140
客户5	149,857,995	3.81%	-
合计	<u>3,536,552,611</u>	<u>89.97%</u>	<u>3,359,171,012</u>

3. 应收款项融资

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票	<u>416,191,195</u>	<u>529,905,077</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 应收款项融资（续）

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票如下：

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,910,987,529</u>	<u>-</u>	<u>1,175,611,628</u>	<u>-</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的银行承兑汇票。

4. 其他应收款

	2024年12月31日	2023年12月31日
商品期货合约保证金	815,446,053	611,958,981
应收子公司代垫款	2,819,956,092	2,838,481,966
其他	<u>205,353,244</u>	<u>204,016,346</u>
	3,840,755,389	3,654,457,293
减：坏账准备	<u>2,675,290,701</u>	<u>2,676,365,548</u>
合计	<u>1,165,464,688</u>	<u>978,091,745</u>

(1) 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	963,386,812	2,911,620,172
1年至2年	2,202,748,398	144,987,003
2年至3年	77,643,326	-
3年以上	<u>596,976,853</u>	<u>597,850,118</u>
	3,840,755,389	3,654,457,293
减：其他应收款坏账准备	<u>2,675,290,701</u>	<u>2,676,365,548</u>
合计	<u>1,165,464,688</u>	<u>978,091,745</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

(2) 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,634,162,650	94.62%	2,675,290,701	73.62%	958,871,949
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>206,592,739</u>	<u>5.38%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>206,592,739</u>
合计	<u>3,840,755,389</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,675,290,701</u>		<u>1,165,464,688</u>

2023 年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,572,234,915	97.75%	2,676,365,548	74.92%	895,869,367
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>82,222,378</u>	<u>2.25%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,222,378</u>
合计	<u>3,654,457,293</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,676,365,548</u>		<u>978,091,745</u>

(3) 于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	<u>206,592,739</u>	<u>-</u>	-

## 十六、公司财务报表主要项目注释（续）

### 4. 其他应收款（续）

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

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	-	2,676,365,548	2,676,365,548
本年计提	-	-	303,690	303,690
本年转回	-	-	(32,876)	(32,876)
本年核销	-	-	(1,345,661)	(1,345,661)
年末余额	-	-	2,675,290,701	2,675,290,701

### （5）坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
按单项计提坏账准备	<u>2,676,365,548</u>	<u>303,690</u>	<u>(32,876)</u>	<u>(1,345,661)</u>	<u>2,675,290,701</u>

### （6）于2024年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计 数的比例	性质	账龄	坏账准备年末余 额
其他应收款1（注）	2,150,450,905	55.99%	代垫款项	1年以上	2,150,450,905
其他应收款2	684,789,564	17.83%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款3（注）	406,448,687	10.58%	代垫款项	1年以内以 及1年以上	398,448,687
其他应收款4（注）	100,000,000	2.60%	代垫款项	1年以上	100,000,000
其他应收款5（注）	<u>86,624,029</u>	<u>2.26%</u>	代垫设备款	1年以内以 及1年以上	-
合计	<u>3,428,313,185</u>	<u>89.26%</u>			<u>2,648,899,592</u>

注：上述款项系本公司对子公司的拆借资金及代垫设备款项。

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资

	2024年12月31日	2023年12月31日
子公司	27,682,466,683	26,978,314,092
合营企业	35,806,059	25,320,838
联营企业	<u>3,787,264,847</u>	<u>3,620,274,850</u>
合计	<u>31,505,537,589</u>	<u>30,623,909,780</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

(1) 子公司

2024年12月31日

	年初余额	本年变动		年末余额	年末减值准备
		追加/(收回)投资	计提减值准备		
铜材公司	796,389,227	-	-	796,389,227	-
翁福化工	127,050,000	-	-	127,050,000	-
深圳营销	2,260,000,000	-	-	2,260,000,000	(1,820,000,000)
北京营销	261,000,000	-	-	261,000,000	(261,000,000)
上海营销	750,000,000	-	-	750,000,000	(750,000,000)
财务公司	1,217,653,693	-	-	1,217,653,693	-
江铜建设	105,099,383	-	-	105,099,383	-
地勘工程	18,144,614	-	-	18,144,614	-
银山矿业	1,170,505,549	126,000,000	-	1,296,505,549	-
冶化新技术	20,894,421	-	-	20,894,421	-
瑞昌铸造	3,223,379	-	-	3,223,379	-
江铜物流	72,870,695	-	-	72,870,695	-
台意电工	64,705,427	-	-	64,705,427	-
龙昌精密	781,957,359	27,000,000	-	808,957,359	-
江铜铜箔	1,215,966,945	-	-	1,215,966,945	-
杭州铜鑫	25,453,395	-	-	25,453,395	-
集团铜材	217,712,269	-	-	217,712,269	-
铜材再生	4,514,000	-	-	4,514,000	-
铅山选矿	14,456,365	-	-	14,456,365	-
德兴铸造	92,683,954	-	-	92,683,954	-
建设监理	3,000,000	-	-	3,000,000	-
国际贸易	600,000,000	-	-	600,000,000	-
投资控股	688,976,865	-	-	688,976,865	-
德兴新化工	380,669,098	-	-	380,669,098	-
江铜香港	937,775,000	-	-	937,775,000	-
再生资源	250,000,000	-	-	250,000,000	-
大吉矿业	103,313,352	-	-	103,313,352	(103,313,352)
江铜土耳其	442,397,562	-	-	442,397,562	(442,397,562)
技术研究院	125,000,000	80,000,000	-	205,000,000	-
天津江铜	326,504,082	-	-	326,504,082	-
浙江和鼎	528,976,043	-	-	528,976,043	-
香港投资	7,245,166,907	-	-	7,245,166,907	-
酒店管理	15,000,000	-	-	15,000,000	-
光伏发电	51,000,000	-	-	51,000,000	-
鑫瑞科技	103,400,000	-	-	103,400,000	-
成都营销	60,000,000	-	-	60,000,000	(60,000,000)
江西黄金	233,087,250	-	-	233,087,250	-
烟台国兴	650,892,500	-	-	650,892,500	-
恒邦股份	5,480,471,438	-	-	5,480,471,438	-
深圳投资	1,662,000,000	-	-	1,662,000,000	-
江铜宏源	107,500,000	38,052,628	-	145,552,628	-
鹰潭贸易	100,000,000	-	-	100,000,000	-
江西电缆	369,808,700	-	-	369,808,700	-
环境资源	589,805,534	78,250,000	-	668,055,534	-
铜兴检验	15,000,000	-	-	15,000,000	-
铜信检验	20,000,000	16,276,300	-	36,276,300	-
华东电工	105,000,000	93,800,000	-	198,800,000	-
德普矿山	-	44,773,663	-	44,773,663	-
浙江川禾	-	200,000,000	-	200,000,000	-
合计	30,415,025,006	704,152,591	-	31,119,177,597	(3,436,710,914)

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

（2）合营企业

2024年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
江铜百泰	25,320,838	-	14,585,221	-	(4,100,000)	35,806,059	-

（3）联营企业

2024年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
五矿江铜	1,824,173,504	-	(735,554,259)	(51,707,870)	-	1,036,911,375	-
中冶江铜	783,788,062	-	-	11,615,868	-	795,403,930	-
中银证券	949,107,063	-	32,905,309	1,474,121	(6,621,607)	976,864,886	-
江西石化	11,785,818	-	1,249,589	-	(1,372,000)	11,663,407	-
江西铜瑞	6,350,082	-	111,269	-	(980,000)	5,481,351	-
德普矿山	45,070,321	(44,773,663)	(296,658)	-	-	-	-
铜功能材料	-	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-
江西江铜华东铜箔有限公司（“华东铜箔”）	-	989,650,986	(36,711,088)	-	-	952,939,898	-
合计	3,620,274,850	952,877,323	(738,295,838)	(38,617,881)	(8,973,607)	3,787,264,847	-

6. 营业收入和营业成本

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	98,830,717,574	87,883,003,678	107,906,399,912	98,673,376,639
其他业务	426,054,034	471,018,184	488,580,355	503,527,160
合计	99,256,771,608	88,354,021,862	108,394,980,267	99,176,903,799

	2024年		2023年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阴极铜	63,384,421,120	56,257,511,290	64,216,605,952	57,400,469,972
铜杆线	18,914,094,969	18,791,051,704	18,536,751,575	18,443,726,515
黄金	10,472,334,185	9,035,539,818	16,963,631,357	16,339,498,200
白银	2,487,579,704	1,817,882,225	4,638,058,664	4,233,568,662
化工产品	2,094,510,781	1,307,311,001	1,351,167,595	1,175,438,024
铜精矿、稀散及其他有色金属	192,791,484	149,928,548	323,410,745	257,631,685
其他	1,284,985,331	523,779,092	1,876,774,024	823,043,581
合计	98,830,717,574	87,883,003,678	107,906,399,912	98,673,376,639

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

7. 投资收益

(1) 投资收益分类

	2024年	2023年
长期股权投资的股利收入	649,962,166	150,500,000
交易性债务工具投资收益	70,711	21,053,063
其他非流动金融资产投资的股利收入	96,792,660	138,876,667
衍生金融工具投资损失	(594,115,360)	(25,870,887)
权益法享有或分担的被投资公司净损益的 份额	(723,710,617)	40,446,858
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	<u>183,456,185</u>	<u>4,665,935</u>
合计	<u>(387,544,255)</u>	<u>329,671,636</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

	2024年	2023年
浙江和鼎	80,000,000	140,000,000
恒邦股份	68,935,730	-
瓮福化工	-	10,500,000
财务公司	491,650,000	-
天津江铜	<u>9,376,436</u>	<u>-</u>
合计	<u>649,962,166</u>	<u>150,500,000</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

8. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024年	2023年
净利润	6,739,983,273	3,518,361,923
加：资产减值准备	378,103,634	2,810,853,404
专项储备（减少）/增加	(40,190,671)	210,031,951
固定资产折旧	1,004,668,212	1,022,304,323
无形资产摊销	148,212,293	154,548,148
投资性房地产折旧及摊销	8,121,379	8,121,379
使用权资产折旧	166,630,532	163,008,030
处置固定资产、无形资产和其他长期资 产的（收益）/损失	(9,414,481)	46,304,124
公允价值变动收益	(208,811,428)	(204,812,041)
财务费用	415,784,986	468,164,647
投资收益	(206,571,106)	(355,542,523)
递延所得税资产（增加）/减少	(150,137,156)	62,373,357
存货的（增加）/减少	(1,727,906,668)	557,346,467
经营性应收项目的增加	(459,373,091)	(258,230,581)
经营性应付项目的增加/（减少）	419,198,498	(689,515,584)
递延收益摊销	(22,650,890)	(26,348,155)
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,455,647,316</u>	<u>7,486,968,869</u>

## 1. 非经常性损益明细表

	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(50,929,723)
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	462,893,058
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(2,135,235,862)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	38,750,110
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	352,648,901
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,124,987
	<u>(1,326,748,529)</u>
所得税影响额	89,341,190
少数股东权益影响额（税后）	<u>(87,621,464)</u>
合计	<u><u>(1,325,028,803)</u></u>

## 2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年
归属于公司普通股股东的净利润	9.58%	9.23%	2.01	1.88	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>11.40%</u>	<u>7.63%</u>	<u>2.40</u>	<u>1.55</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

### 3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表

按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

归属于母公司股东的净利润

	2024年度	2023年度
按中国会计准则	6,962,197,980	6,505,109,122
本年按中国会计准则计提的而未使用安全生 产费用	<u>(61,210,629)</u>	<u>240,730,298</u>
按国际财务报告准则	<u>6,900,987,351</u>	<u>6,745,839,420</u>

归属于母公司股东的净资产

	2024年末	2023年末
按中国会计准则	77,945,429,075	67,422,048,424
本年按中国会计准则计提的而未使用安全生 产费用	<u>-</u>	<u>-</u>
按国际财务报告准则	<u>77,945,429,075</u>	<u>67,422,048,424</u>

注：本公司境外审计师为安永会计师事务所。

关于江西铜业股份有限公司  
非经营性资金占用及其他关联资金往来情况  
汇总表的专项审计报告

目 录

- 1、专项审计报告
- 2、附表

委托单位：江西铜业股份有限公司

审计单位：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：0791-82710117



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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码：100738  
Tel 电话：+86 10 5815 3000  
Fax 传真：+86 10 8518 8298  
ey.com

## 非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明

安永华明（2025）专字第70013329\_B02号  
江西铜业股份有限公司

江西铜业股份有限公司董事会：

我们审计了江西铜业股份有限公司的2024年度财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注，并于2025年3月27日出具了编号为安永华明（2025）审字第70013329\_B01号的无保留意见审计报告。

按照《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》的要求，江西铜业股份有限公司编制了后附的2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表（以下简称“汇总表”）。

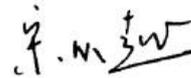
如实编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性、完整性是江西铜业股份有限公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计江西铜业股份有限公司2024年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致之处。除了对江西铜业股份有限公司2024年度财务报表出具审计报告而执行的审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计程序。

为了更好地理解江西铜业股份有限公司2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况，汇总表应当与经审计的财务报表一并阅读。

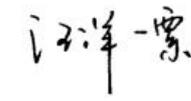
本专项说明仅供江西铜业股份有限公司为2024年度报告披露使用，不适用于其他用途。

非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明（续）

安永华明（2025）专字第70013329\_B02号  
江西铜业股份有限公司



中国注册会计师：宋 从 越



中国注册会计师：汪洋一粟

中国 北京

2025年3月27日

附表 2

关于江西铜业股份有限公司

2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

单位：万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2024 年期初占用资金余额	2024 年度占用累计发生金额 (不含利息)	2024 年度占用资金的利息 (如有)	2024 年度偿还累计发生金额	2024 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现控股股东、实际控制人及其附属企业	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
小计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
总计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
其他关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2024 年期初往来资金余额	2024 年度往来累计发生金额 (不含利息)	2024 年度往来资金的利息 (如有)	2024 年度偿还累计发生金额	2024 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜 (广州) 光电科技有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	93,403	-	32,662	60,741	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附	应收账款	17,644	133,300	-	135,515	15,429	购销交易	经营性往来

企业		属企业							及提供服务	
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团有限公司南昌项目部	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	18,084	-	13,296	4,788	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	东莞市铂格电子科技有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	11,216	-	8,549	2,667	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铅业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	1,457	44,530	-	44,292	1,695	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	640	59,061	-	59,054	647	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团七宝山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	20	503	-	376	147	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团(铅山)永铜新产业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	477	608	-	976	109	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜高精铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	319	1,248	-	1,490	77	购销交易及提	经营性往来

									供服务	
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜银珠山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	39	4,144	-	4,125	58	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（德兴）实业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	28	805	-	783	50	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	广州宝新电线电缆制造有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	39	217	-	233	23	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜集团（德兴）建材有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	21	-	-	21	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜物业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	8	49	-	37	20	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜百泰环保科技有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	18	71	-	72	17	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳江铜南方有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	44	-	-	32	12	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	19	15	-	22	12	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	苏州宝兴电线电缆有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	8	200	-	201	7	购销交易	经营性往来

企业		属企业								
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（铅山）塑业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	31	49	-	77	3	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团产融控股有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	140	-	138	2	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团有限公司德铜分公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	1,806	3,858	-	5,664	-	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（贵溪）新产业开发有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	326	2,691	-	3,017	-	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（贵溪）防腐工程有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	74	-	74	-	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜锐信息技术有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	9	-	9	-	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	金瑞期货股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	2,099	-	-	2,099	-	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	上海江铜铅锌国际贸易有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	59	-	59	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（德兴）防护用品有限	控股股东、实际控制人的附	应收账款	-	9	-	9	-	购销交易	经营性往来

企业	公司	属企业								
控股股东、实际控制人及其附属企业	东莞市喜诺电业科技有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	1	-	1	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳江铜融资租赁有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收账款	-	1	-	1	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收款项融资	267	1,558	-	1,558	267	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜（广州）光电科技有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收款项融资	-	17,000	-	17,000	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铝业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收款项融资	1,402	865	-	2,267	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收款项融资	-	5,714	-	5,714	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	苏州宝兴电线电缆有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收款项融资	-	5,500	-	5,500	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收票据	17,902	8,700	-	26,602	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳江铜供应链管理有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	应收票据	3,000	-	-	3,000	-	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	First Quantum Minerals Ltd.	合营企业及联营企业	预付款项	-	155,015	-	-	155,015	采购商品	经营性往来

控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜锐信息技术有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	243	2,036	-	1,480	799	接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（德兴）实业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	252	526	-	184	594	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（贵溪）防腐工程有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	1,014	-	-	770	244	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜银珠山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	-	51	-	-	51	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜物业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	-	21	-	10	11	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜石化有限公司	合营企业及联营企业	预付款项	131	78	-	206	3	采购商品	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铅业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	-	260,022	-	260,022	-	采购商品及接受劳务	经营性往来

控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	87	80	-	167	-	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	预付款项	7	41	-	48	-	采购商品及接受劳务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	金瑞期货股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	155,712	2,021,459	-	1,996,200	180,971	期货交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	金瑞前海资本管理(深圳)有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	-	3,400	-	1,389	2,011	期货交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	佳鑫国际资源投资有限公司	合营企业及联营企业	其他应收款	1,304	-	-	-	1,304	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	金瑞期货(香港)有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	8,900	89,113	-	97,200	813	期货交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜高精铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	-	114	-	-	114	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团(德兴)实业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	-	516	-	433	83	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团(铅山)永铜新产业有	控股股东、实际控制人的附	其他应收款	97	26	-	122	1	购销交易	经营性往来

企业	有限公司	属企业							及提供服务	
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团（贵溪）新产业开发有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	-	1	-	-	1	购销交易	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳市康威塑胶有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	123	9	-	132	-	提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铅业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他应收款	2	-	-	2	-	购销交易及提供服务	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铅业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	42,000	117,000	-	44,000	115,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	11,000	102,500	-	58,500	55,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	29,500	63,000	-	47,000	45,500	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳江铜南方有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	40,000	40,000	-	40,000	40,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜南方（广州）产业链发展有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	9,962	10,000	-	9,962	10,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜银珠山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	-	8,670	-	-	8,670	贷款本金	经营性往来

控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜锐信息技术有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1,000	7,000	-	4,000	4,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	上海江铜铅锌国际贸易有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1,000	4,000	-	3,000	2,000	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团产融控股有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	28,000	20,000	-	48,000	-	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	广州宝新电线电缆制造有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	5,000	-	-	5,000	-	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	苏州宝兴电线电缆有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1,000	-	-	1,000	-	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	一年内到期的其他非流动资产	35,000	-	-	35,000	-	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜银珠山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他非流动资产	32,828	5,890	-	2,168	36,550	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他非流动资产	-	15,000	-	10	14,990	贷款本金	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西金德铝业股份有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	37	-	2,146	2,111	72	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业铅锌金属有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	46	-	1,241	1,234	53	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西江铜银珠山矿业有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	40	-	1,211	1,201	50	贷款利息	经营性往来

企业		属企业								
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团铜板带有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	32	-	1,557	1,546	43	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳江铜南方有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	48	-	1,358	1,364	42	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	成都江铜金号有限公司	合营企业及联营企业	其他流动资产	-	-	107	97	10	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江铜南方（广州）产业链发展有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	2	-	290	286	6	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜锐信息技术有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1	-	104	101	4	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	上海江铜铅锌国际贸易有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1	-	90	89	2	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	江西铜业集团产融控股有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	24	-	401	425	-	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	广州宝新电线电缆制造有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	6	-	117	123	-	贷款利息	经营性往来
控股股东、实际控制人及其附属企业	苏州宝兴电线电缆有限公司	控股股东、实际控制人的附属企业	其他流动资产	1	-	8	9	-	贷款利息	经营性往来
上市公司的子公司及其附属企业	江西铜业（香港）投资有限公司	上市公司的附属企业	其他非流动资产	240,745	114,450	-	3,682	351,513	代付往来	非经营性往来
上市公司的子公司	上海江铜营销有限	上市公司的附	其他应收款	215,045	-		-	215,045	代付	非经营

司及其附属企业	公司	属企业							往来	性往来
上市公司的子公司及其附属企业	北京江铜营销有限公司	上市公司的附属企业	其他应收款	39,845	800		-	40,645	代付往来	非经营性往来
上市公司的子公司及其附属企业	深圳江铜营销有限公司	上市公司的附属企业	应收账款	32,606	-		-	32,606	代付往来	非经营性往来
上市公司的子公司及其附属企业	江西铜业酒店管理有限公司南昌金陵大酒店	上市公司的附属企业	其他应收款	2,545	631		90	3,086	代付往来	非经营性往来
其他关联方及其附属企业	成都江铜金号有限公司	合营企业及联营企业	其他流动资产	-	10,000	-	-	10,000	贷款本金	经营性往来
其他关联方及其附属企业	First Quantum Minerals Ltd.	合营企业及联营企业	其他非流动资产	-	204,405	-	-	204,405	采购商品	经营性往来
总计	/	/	/	982,779	3,669,557	8,630	3,042,867	1,618,099	/	/



江西铜业股份有限公司

内部控制审计报告

2024年12月31日



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

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

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

## 内部控制审计报告

安永华明（2025）专字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

江西铜业股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了江西铜业股份有限公司2024年12月31日的财务报告内部控制的有效性。

### 一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是江西铜业股份有限公司董事会的责任。

### 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，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

### 三、内部控制的固有局限性

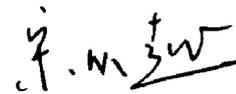
内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

### 内部控制审计报告（续）

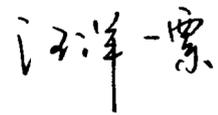
安永华明（2025）专字第70013329\_B01号  
江西铜业股份有限公司

#### 四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，江西铜业股份有限公司于2024年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。



中国注册会计师：宋从越



中国注册会计师：汪洋一粟

中国 北京

2025年3月27日

# 江西铜业股份有限公司

## 2024 年度内部控制评价报告

### 江西铜业股份有限公司全体股东：

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合本公司（以下简称公司）内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司2024年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

### 一. 重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

### 二. 内部控制评价结论

#### 1. 公司于内部控制评价报告基准日，是否存在财务报告内部控制重大缺陷

是 否

#### 2. 财务报告内部控制评价结论

有效 无效

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

#### 3. 是否发现非财务报告内部控制重大缺陷

是 否

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

#### 4. 自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间影响内部控制有效性评价结论的因素

适用 不适用

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

5. 内部控制审计意见是否与公司财务报告内部控制有效性的评价结论一致

是 否

6. 内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的披露是否与公司内部控制评价报告披露一致

是 否

### 三. 内部控制评价工作情况

#### (一). 内部控制评价范围

公司按照风险导向原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。

1. 纳入评价范围的主要单位包括：江西铜业股份有限公司、山东恒邦冶炼股份有限公司、江西铜业集团银山矿业有限责任公司、江铜国际贸易有限公司、江西铜业（深圳）国际投资控股有限公司、江西铜业铜材有限公司、江西铜业集团铜材有限公司、江西省江铜台意特种电工材料有限公司、江西江铜龙昌精密铜管有限公司、江西省江铜铜箔科技股份有限公司、江铜华北（天津）铜业有限公司、江西电缆有限责任公司、江西铜业集团财务有限公司、江西铜业集团地勘工程有限公司、江西铜业技术研究院有限公司、江西铜业建设监理咨询有限公司、江西纳米克热电电子股份有限公司、江西铜业（香港）投资有限公司、江西铜业香港有限公司、江西省江铜一瓮福化工有限责任公司、江西铜业（德兴）化工有限公司、江西铜业集团（德兴）铸造有限公司、江铜宏源铜业有限公司、江西铜业再生资源有限公司、江西铜业集团（贵溪）冶化新技术有限公司、江西铜业集团物流有限公司、江西铜业集团（瑞昌）铸造有限公司、江西铜业集团（铅山）选矿药剂有限公司、江西铜业（铅山）光伏发电有限公司、江西铜业集团（贵溪）再生资源有限公司、江西铜业集团建设有限公司、江铜国兴（烟台）铜业有限公司等。

#### 2. 纳入评价范围的单位占比：

指标	占比（%）
纳入评价范围单位的资产总额占公司合并财务报表资产总额之比	94.54
纳入评价范围单位的营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额之比	99.81

#### 3. 纳入评价范围的主要业务和事项包括：

内部环境（组织架构、发展规划、人力资源、企业文化、社会责任）、风险评估、信息与沟通、内部监督、采购管理、销售管理、资金活动管理、财务报告管理、资产管理、生产与存货管理、合同管理、投资管理、工程项目管理、金融衍生工具管理、信息系统管理、全面预算管理、研究开发管理等事项。

#### 4. 重点关注的高风险领域主要包括：

营销贸易业务、金融衍生业务（期货保值、远期外汇）、金融投资业务、工程管理、存货管理、资产管理、对外投资业务。

#### 5. 上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，是否存在重大遗漏

是 否

6. 是否存在法定豁免

是 否

7. 其他说明事项

无

(二). 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及《企业内部控制评价指引》《江西铜业股份有限公司风险管理与内部控制管理办法（2022年版）》《江西铜业股份有限公司2024年度内部控制评价工作实施方案》，组织开展内部控制评价工作。

1. 内部控制缺陷具体认定标准是否与以前年度存在调整

是 否

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

2. 财务报告内部控制缺陷认定标准

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

指标名称	重大缺陷定量标准	重要缺陷定量标准	一般缺陷定量标准
财务报表错报金额	大于公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%	大于公司最近一个会计年度经审计净利润的 6%，小于等于 10%	小于等于公司最近一个会计年度经审计净利润的 6%

说明：

无

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

缺陷性质	定性标准
重大缺陷	出现以下迹象之一通常表明财务报告内部控制存在重大缺陷： 1. 董事、监事和高级管理人员舞弊； 2. 控制环境无效； 3. 公司更正已公布的财务报告； 4. 注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未发现； 5. 企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。
重要缺陷	出现以下迹象之一通常表明财务报告内部控制存在重要缺陷： 1. 纠正财务报表中的错报虽然未达到和超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的错报； 2. 以往已出现并报告给管理层的内部控制缺陷未按期整改。
一般缺陷	不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。

说明：

无

3. 非财务报告内部控制缺陷认定标准

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

指标名称	重大缺陷定量标准	重要缺陷定量标准	一般缺陷定量标准
业务能力的损失，经营目标的实现程度	1. 重大业务的失误，情况需要付出很大的代价（投入时间、人员和成本超出预算 20%以上）才能得以控制，或者情况失控并给企业存亡带来重大影响； 2. 风险造成公司整体无法达成其部分关键营运目标或业绩指标，任一未达标指标完成率低于 90%，或受风险影响的部门/单位无法达成其所有关键营运目标或业绩指标（注 1）； 3. 由于设备、人员、系统、自然灾害等因素造成受风险影响的部门/单位普遍业务/运营中断达到 3 天及以上。	介于重大缺陷与一般缺陷之间。	1. 对营运有一定影响，情况需要付出较小的代价（投入时间、人员和成本超出预算 6%以内）可以得以控制； 2. 由于设备、人员、系统、自然灾害等因素造成受风险影响的部门/单位普遍的业务/运营中断 4 小时以下，或可迅速恢复。
造成财产损失	大于等于公司最近一个会计年度经审计的净利润的 8%以上。	介于重大缺陷与一般缺陷之间。	低于公司最近一个会计年度经审计的净利润的 6%，大于等于 4%。
法律法规的遵循程度	1. 严重违反法律法规，导致中央政府或者监管机构的调查，遭致处罚； 2. 重大商业纠纷、民事诉讼或仲裁，标的金额达到公司最近一个会计年度经审计净资产的 8%。	介于重大缺陷与一般缺陷之间。	1. 违反法律法规，导致地市级政府部门的调查、诉讼或处罚，或可能存在轻微的违反法规的问题。以口头警告为主； 2. 一般商业纠纷、民事诉讼或仲裁，标的金额低于公司最近一个会计年度经审计净资产的 6%，大于等于 4%。
对安全的影响	一次事故造成 3 人以上死亡。	介于重大缺陷与一般缺陷之间。	一次事故造成 3 人以下重伤（包括急性工业中毒）。

说明：

注1：关键营运指标或业绩指标：是指董事会/国资委对公司年度考评的指标或公司年度下发的考核所属单位的各项指标，比如成本指标、利润指标、净资产收益率、节能减排、安全生产等。

公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

缺陷性质	定性标准
重大缺陷	（一）声誉的影响范围和恢复程度： 1. 负面消息在全国各地流传，被中央政府部门或监管机构高度重视或开展调查，或者引起官方主流媒体（注 2）极大关注； 2. 企业需要 1 年以上时间恢复声誉（注 3）。 （二）环境受损：

	<p>1. 无法弥补的灾难性环境损害，或造成《国家突发环境事件应急预案》规定的环境事件发生；</p> <p>2. 被国家环保行政部门通报，并被要求停产整顿。</p> <p>（三）员工态度，能力和数量的影响：</p> <p>1. 严重损害员工利益，影响整体员工的工作积极性；</p> <p>2. 造成职工个人或集体进京上访，造成恶劣影响；</p> <p>3. 核心技术人员和管理人员（系指中级含中级技术人员/二级单位中层以上管理人员）5%以上的流失。</p>
重要缺陷	<p>（一）声誉的影响范围和恢复程度： 介于重大缺陷与一般缺陷之间。</p> <p>（二）环境受损： 介于重大缺陷与一般缺陷之间。</p> <p>（三）员工态度，能力和数量的影响： 介于重大缺陷与一般缺陷之间。</p>
一般缺陷	<p>（一）声誉的影响范围和恢复程度：</p> <p>1. 负面消息对企业声誉基本没有受损或引起媒体的关注；</p> <p>2. 企业能够迅速化解负面消息带来的影响。</p> <p>（二）环境受损：</p> <p>1. 被区县级环保部门处以行政处罚款；</p> <p>2. 对环境或社会造成一定的或暂时的影响，但不破坏生态系统；</p> <p>3. 被政府有关部门关注/或需要通知政府有关部门，可不采取实质性行动但需密切关注。</p> <p>（三）员工态度，能力和数量的影响：</p> <p>1. 一定程度影响员工的工作积极性并降低其工作效率；</p> <p>2. 发生职工群众到总公司个人或集体上访，对企业文化、企业凝聚力产生某些程度的不利影响；</p> <p>3. 导致核心技术人员和管理人员的 1% 以内的流失。</p>

说明：

注2：例如人民日报、新华社、中央电视台等官方媒体。

注3：例如出现环保事件，监管部门要求整改落实完毕的时间可定义为恢复声誉所需的时间。

### （三） 内部控制缺陷认定及整改情况

#### 1. 财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

##### 1.1. 重大缺陷

报告期内公司是否存在财务报告内部控制重大缺陷

是 否

##### 1.2. 重要缺陷

报告期内公司是否存在财务报告内部控制重要缺陷

是 否

##### 1.3. 一般缺陷

无

1.4. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否存在未完成整改的财务报告内部控制重大缺陷

是 否

1.5. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否存在未完成整改的财务报告内部控制重要缺陷

是 否

## 2. 非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

### 2.1. 重大缺陷

报告期内公司是否发现非财务报告内部控制重大缺陷

是 否

### 2.2. 重要缺陷

报告期内公司是否发现非财务报告内部控制重要缺陷

是 否

### 2.3. 一般缺陷

无

2.4. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否发现未完成整改的非财务报告内部控制重大缺陷

是 否

2.5. 经过上述整改，于内部控制评价报告基准日，公司是否发现未完成整改的非财务报告内部控制重要缺陷

是 否

## 四. 其他内部控制相关重大事项说明

### 1. 上一年度内部控制缺陷整改情况

适用 不适用

### 2. 本年度内部控制运行情况及下一年度改进方向

适用 不适用

### 3. 其他重大事项说明

适用 不适用

董事长：郑高清  
江西铜业股份有限公司  
2025年3月28日

# 江西铜业股份有限公司

## 2024 年度独立董事述职报告

作为江西铜业股份有限公司的独立董事，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，谨慎、认真、勤勉地履行独立董事的职责，积极出席公司股东大会、董事会及专业委员会会议，认真审议董事会各议案，发挥独立董事独立性及专业优势，对公司重大事项发表公正、客观的独立意见，维护公司和全体股东的合法权益。现就本人 2024 年度履行独立董事职责情况汇报如下：

### 一、独立董事的基本情况

本人王丰，男，1977 年出生，企业管理专业博士。2000 年 9 月至 2002 年 3 月任上海市有线网络有限公司项目经理。现任和君咨询董事、首席经济学家以及资深合伙人。

2021 年 6 月 8 日起，担任公司独立董事，并兼任公司薪酬考核委员会主席、独立审核委员会（审计委员会）委员、提名委员会委员。

### （二）是否存在影响独立性的情况

作为公司的独立董事，本人与公司之间不存在诸如雇佣关系、交易关系、亲属关系、《上海证券交易所上市公司自

律监管指引第 1 号——规范 作》《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规规定的影 响独立性的情况。

## 二、独立董事年度履职概况

### （一）出席会议及表决情况

2024 年度，公司共召开了 10 次董事会、3 次股东大会、4 次独立审核委员会（审计委员会）、3 次提名委员会、1 次薪 委员会、1 次 ESG 发展委员会、2 次独立董事专 会议。本人出席会议情况如下：

董事姓名	出席董事会次数	出席股东大会次数	出席独立审核委员会次数	出席提名委员会次数	出席薪委员会次数	出席 ESG 发展委员会次数	出席独立董事专会议次数
王丰	10	0	4	3	1	/	2

本人对公司提交至董事会及各专 委员会、股东大会、独立董事专 会议的议案均认真审议，对相关议案审慎严谨地行使了表决权。充分发挥独立董事的作用，保证了公司规范 作及董事会的科学决策。

本人认为，公司各 会议的召 召开程序到位，表决前所 表决事 均做到先知晓后表决， 大经营事 均履行了相关审批程序，议事公开、 明和严谨，故对各议案未提出异议，投了赞成票，没有反对、弃权的情形。

### （二）现场考察情况

本人利用参加董事会和股东大会的机会，对公司 行了实地考察，密切关注公司的生产经营情况、财务及内

控制状况，多次听取了公司管理层对公司经营情况和规范操作方的汇报，及时获取公司大事的发展情况，高度关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注媒体刊载的相关报道，积极对公司经营管理献计献策。

### （三）上市公司之合情况

在履行独立董事的职责过程中，公司董事会、管理和相关工作人员给予积极支持，与本人保持了定期沟通，使本人能及时了解公司生产经营动态，并获取独立判断的资料。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心准备会议资料，并及时准确传达，为本人履职提供了良好的条件。公司组织了“上市公司独立董事监管要求”主题培训，进一步提升本人履职能力。

### 三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

2024年度，本人认真地履行了独立董事的职责，对公司的关联交易相关情况、聘用会计师事务所的情况、信息披露的执行情况等进行了调查，详实地听取了相关人员对生产经营、担保管理、关联交易等情况的汇报，及时了解公司的日常经营状态和可能的经营风险，对董事会科学决策和公司良性发展起到了积极作用。

#### （一）关联交易情况

本人就2024年发生的关联交易事项（江西纸业股份有限公司关于子公司江西纸业集团财务有限公司与公司控股

股东江西 业 团有 公司签署< 融服务协议之补充协议>的议案) 行了事前审核和必要的沟 , 并 独立董事专题会议发表同意意见后提交董事会审议。

本人认为 2024 年发生的关联交易及相关协议, 是在公司及其子公司的日常业务中按一般商务条款签订及 行的, 价格及条款公允合理, 程序合法, 符合公司和股东的整体利益, 不存在损害公司和股东尤其是中小股东利益的情形。

## (二) 聘用会计师事务所情况

2024 年 3 月 27 日, 公司第九届董事会第二十九次会议审议 了《关于聘用 2024 年度境内及境外审计机构的议案》。经了解, 安永华明会计师事务所(特殊普 合伙)的执业情况, 本人认为安永华明会计师事务所(特殊普 合伙)具有从事证券业务资格及从事上市公司审计工作的丰富经 和职业素养, 在与公司的合作 程中, 为公司提供了优质的审计服务, 对于规范公司的财务 作起到了积极的建设性作用。其在担任公司审计机构期 , 循《中国注册会计师独立审计准则》, 勤勉尽职、公允合理地发表了独立审计意见。本人对相关议案明确发表了同意意见。

## (三) 信息披露 执行情况

2024 年度, 本人持续关注公司信息披露 情况, 督促公司严格按照证监会、上海证券交易所、 港联交所等监管机构的要求和公司《信息披露 事务管理制度》的有关规定披 信

息。本人认为，公司能按照有关规定规范信息披露行为，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，切实维护公司股东的合法权益。

#### 四、总体评价和建议

2024 年度，本人严格按照《公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规以及《公司章程》的规定，履行忠实勤勉义务，审议公司各议案，主动参与公司决策，就相关事项进行充分的沟通，促进公司的发展和规范运作。在此基础上凭借自身的专业知识，独立、客观、审慎的行使表决权，切实维护公司和广大投资者的合法权益。

2025 年，本人将严格遵守法律法规等有关监管规定，深入了解公司经营和运作情况，继续加强与公司董事会、监事会和经营层之间的沟通、协作，忠实、勤勉、独立、客观、审慎地履行独立董事职责，加强对公司生产经营、科技创新等重点事项的关注，为促进公司稳健经营、持续发展发挥积极作用，切实维护公司及全体股东特别是中小股东利益。

签署人：\_\_\_\_\_

王丰

2025 年 3 月 25 日

# 江西铜业股份有限公司

## 2024 年度独立董事述职报告

作为江西铜业股份有限公司的独立董事，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，谨慎、认真、勤勉地履行独立董事的职责，积极出席公司股东大会、董事会及专门委员会会议，认真审议董事会各项议案，发挥独立董事独立性及专业优势，对公司重大事项发表公正、客观的独立意见，维护公司和全体股东的合法权益。现就本人 2024 年度履行独立董事职责情况汇报如下：

### 一、独立董事的基本情况

本人赖丹，女，1977 年出生，矿业工程（矿业经济管理方向）博士生导师。现任赣南科技学院能源金属产业研究院执行院长，兼任中国有色金属学会会计专业委员会副主任委员。曾任江西理工大学有色金属产业发展研究院执行院长。

2024 年 6 月 6 日起，担任公司独立董事，并兼任公司独立审核委员会（审计委员会）主席、薪酬与考核委员会委员、提名委员会委员。

### （二）是否存在影响独立性的情况

作为公司的独立董事，本人与公司之间不存在诸如雇佣

关系、交易关系、亲属关系、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规规定的影响独立性的情况。

## 二、独立董事年度履职概况

### (一) 出席会议及表决情况

2024年本人担任公司独立董事期间，公司共召开了5次董事会、2次股东大会、2次独立审核委员会（审计委员会）、2次提名委员会、0次薪酬委员会、0次ESG发展委员会、0次独立董事专门会议。本人出席会议情况如下：

董事姓名	出席董事会次数	出席股东大会次数	出席独立审核委员会次数	出席提名委员会次数	出席薪酬委员会次数	出席ESG发展委员会次数	出席独立董事专门会议次数
赖丹	5	1	2	2	0	0	0

本人对公司提交至董事会及各专门委员会、股东大会、独立董事专门会议的议案均认真审议，对相关议案审慎严谨地行使了表决权。充分发挥独立董事的作用，保证了公司规范运作及董事会的科学决策。

本人认为，公司各项会议的召集召开程序到位，表决前所需表决事项均做到先知晓后表决，重大经营事项均履行了相关审批程序，议事公开、透明和严谨，故对各议案未提出异议，投了赞成票，没有反对、弃权的情形。

### (二) 现场考察情况

本人利用参加董事会和股东大会的机会，对公司进行了

实地考察，作为公司新就任的独董，参观公司总部及园区展厅，了解公司发展历史及现状，密切关注公司的生产经营情况、财务及内部风险控制状况，多次听取了公司管理层对公司经营情况和规范运作方面的汇报，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，及时获取公司重大事项的进展情况，关注媒体刊载的相关报道，积极对公司经营管理献计献策。

### **（三）上市公司配合情况**

在履行独立董事的职责过程中，公司董事会、高级管理人员和相关工作人员给予积极支持，与本人保持了定期沟通，使本人能及时了解公司生产经营动态，并获取独立判断的资料。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心准备会议资料，并及时准确传递，为本人履职提供了良好的条件。公司组织了“上市公司独立董事监管要求”主题培训，进一步提升本人履职能力。

### **三、独立董事年度履职重点关注事项的情况**

2024年度，本人认真地履行了独立董事的职责，对公司财报真实性及内控有效性、对外担保及资金占用情况、信息披露的执行情况等进行了调查，详实地听取了相关人员对生产经营、财务内控、担保管理等情况的汇报，及时了解公司的日常经营状态和可能的经营风险，把控财务风险，维护股东权益，确保合规运作，独立履职促进公司治理提升。

#### **（一）财报真实性及内控有效性**

作为独立审核委员会（审计委员会）主席、会计专业人士，本人听取了财务总监及财务管理部的汇报，对财报真实性及内控有效性进行了重点关注，仔细审阅企业财务报表，积极沟通外部审计机构，对流动负债、营业成本、预付账款等情况进行了重点关注和提问。

本人持续关注公司内部控制体系建设及执行情况并进行监督核查，认真审阅了公司《内部控制评价报告》，认为公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## （二）对外担保及资金占用情况

报告期内，公司能够按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规则，履行必要程序，严格控制对外担保风险。公司对外担保严格按照法律法规、公司章程和其他制度规定履行了必要的程序，公司已经充分揭示了对外担保存在的风险，无明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》《独立董事工作制度》的有关规定和要求，本人对公司控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真的核查，认为公司没有发生控股股东及其他关联方占

用资金的情况。

### （三）信息披露执行情况

2024 年度，本人持续关注公司信息披露情况，督促公司严格按照证监会、上海证券交易所、香港联交所等监管机构的要求和公司《信息披露事务管理制度》的有关规定披露信息。本人认为，公司能按照有关规定规范信息披露行为，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，切实维护公司股东的合法权益。

### 四、总体评价和建议

作为公司独立董事，2024 年度，本人秉承诚信与勤勉的工作准则，为公司发展建言献策，确保公司股东尤其是中小投资者的合法权益能够得到有效维护。

2025 年，本人将按照相关法律法规和规章制度对独立董事的规定和要求，充分发挥在会计方面的专业性，忠实、勤勉、独立、谨慎地履行职责，特别是作为独立审核委员会（审计委员会）会议召集人的工作职责，切实维护公司股东尤其是中小股东的合法权益。

签署人：\_\_\_\_\_

赖丹

2025 年 3 月 25 日

# 江西铜业股份有限公司

## 2024 年度独立董事述职报告

作为江西铜业股份有限公司的独立董事，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，谨慎、认真、勤勉地履行独立董事的职责，积极出席公司股东大会、董事会及专业委员会会议，认真审议董事会各议案，发挥独立董事独立性及专业优势，对公司重大事项发表公正、客观的独立意见，维护公司和全体股东的合法权益。现就本人 2024 年度履行独立董事职责情况汇报如下：

### 一、独立董事的基本情况

本人刘淑英，女，1962 年出生，南昌市高层次人才，国家、江西省人才库专家，教授级高级工程师。曾任江铃汽车股份有限公司副总裁，兼任江铃汽车股份有限公司产品研发党委书记、整车工程研发，具备丰富的管理经验。

2024 年 6 月 6 日起，担任公司独立董事，并兼任公司 ESG 发展委员会副主任、独立审核委员会（审计委员会）委员、薪酬与考核委员会委员、提名委员会委员。

### （二）是否存在影响独立性的情况

作为公司的独立董事，本人与公司之间不存在诸如 佣

关系、交易关系、亲属关系、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规规定的影响独立性的情况。

## 二、独立董事年度履职概况

### （一）出席会议及表决情况

2024年本人担任公司独立董事期间，公司共召开了5次董事会、2次股东大会、2次独立审核委员会（审计委员会）、2次提名委员会、0次薪酬委员会、0次ESG发展委员会、0次独立董事专题会议。本人出席会议情况如下：

董事姓名	出席董事会次数	出席股东大会次数	出席独立审核委员会次数	出席提名委员会次数	出席薪酬委员会次数	出席ESG发展委员会次数	出席独立董事专题会议次数
刘淑英	5	2	2	2	0	0	0

本人对公司提交至董事会及各专业委员会、股东大会、独立董事专题会议的议案均认真审议，对相关议案审慎严谨地行使了表决权。充分发挥独立董事的作用，保证了公司规范运作及董事会的科学决策。

本人认为，公司各会议的召开程序到位，表决前所表决事项均做到先知晓后表决，重大经营事项均履行了相关审批程序，议事公开、透明和严谨，故对各议案未提出异议，投了赞成票，没有反对、弃权的情形。

### （二）现场考察情况

本人利用参加董事会和股东大会的机会，对公司进行了

实地考察，作为公司新就任的独董，积极向公司管理层及工作人员了解公司相关情况，密切关注公司的生产经营情况、财务及内部控制状况，多次听取了公司管理层对公司经营情况和规范操作方的汇报，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，及时获取公司大事的发展情况，关注媒体刊载的相关报道，关注及提醒公司应对处理恒股份同业竞争事宜，积极对公司经营管理献计献策。

### （三）上市公司之合情况

在履行独立董事的职责过程中，公司董事会、各级管理人员和相关工作人员给予积极支持，与本人保持了定期沟通，使本人能及时了解公司生产经营动态，并获取独立判断的资料。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心准备会议资料，并及时准确传达，为本人履职提供了良好的条件。公司组织了“上市公司独立董事监管要求”主题培训，进一步提升本人履职能力。

### 三、独立董事年度履职重点关注事的情况

2024年度，本人认真地履行了独立董事的职责，对公司董事提名及选聘的情况、信息披露的执行情况、内部控制制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况等进行了调查，详实地听取了相关人员对生产经营、财务管理等情况的汇报，及时了解公司的日常经营状态和可能的经营风险，对董事会科学决策和公司良性发展起到了积极作用。

### **（一）董事提名及 管聘任情况**

公司于 2024 年 6 月 7 日召开了第十届董事会第一次会议，审议 了《关于提名喻旻昕先生为公司董事候 人的议案》和《关于聘任喻旻昕先生为公司财务总监的议案》，作为公司董事会提名委员会委员，对喻旻昕先生的董事、财务总监候 人资格及聘任程序 行了核查，认为相关程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，不存在损害公司及股东利益，尤其是中小股东利益的情形。

### **（二）信息披 执行情况**

2024 年度，本人持续关注公司信息披 情况，督促公司严格按照证监会、上海证券交易所、 港联交所等监管机构的要求和公司《信息披 事务管理制度》的有关规定披 信息。本人认为，公司能按照有关规定规范信息披 行为，保证披 信息的真实、准确、完整、及时、公平，切实维护公司股东的合法权益。

### **（三）内 控制执行情况**

本人持续关注公司内 控制体系建设及执行情况并行监督核查，认真审众了公司《内 控制评价报告》，听取了法务 控 关于 控制工作的汇报，认为公司内 控制评价的范围、程序、形式内容 符合相关的法律、法规、规范性文件要求，真实、准确的反映了目前公司内 控制管理现状，没有虚假记载、误导性 或者 大 漏。

#### 四、总体评价和建议

作为公司独立董事,2024年,本人始终保持客观、审慎、勤勉的工作态度,在公司信息披露、财务报告、内部控制等与投资者密切相关的事项上积极履行监督职责,确保公司股东尤其是中小投资者的合法权益能够得到有效维护。

2025年,本人将会加强学习《公司法》《证券法》等法律法规及证监会、上海证券交易所、香港联合交易所相关规定,持续保持与公司的沟通交流,深入了解生产经营等情况,充分发挥自身专业能力,促进公司的规范运作和高质量发展,维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

签署人: \_\_\_\_\_

刘淑英

2025年3月25日

**江西铜业股份有限公司**  
**独立审核委员会（审计委员会）**  
**二零二四年度履职情况报告**

1、我们在 2024 年召开了四次会议，分别：审核确认了经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的二零二三年度报告并对公司关联交易、资金占用、对外担保等出具了书面意见，审核通过了 2023 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告，对公司审计机构聘请提出了建议；审核确认了经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审阅的二零二四年一季度报告；审核确认了经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审阅的二零二四年半年报，并听取了会计师对二零二四年度审计工作的安排汇报；审核确认了经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审阅的二零二四年三季度报告。

2、我们审阅了公司编制的二零二三年度财务报表，并出具了书面意见，认为公司编制的财务报表已按照中国企业会计准则编制，同意将公司编制的财务报表提交安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

3、我们听取了安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）汇报的审计过程、审计发现、审计调整等事项，认为其在审计过程中严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作。

4、我们在审计师出具了初步审计意见后，再次审阅了公司编制的财务报表，认为公司编制的财务报表已按照中国企业会计准则妥善编制，在有关重大事项方面真实、完整地反映了公司二零二三年十二月三十一日的财务状况及二零二三年度的经营成果和现金流量情况。

5、我们向董事会提交了《2023年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告》，认为安永华明在公司年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司2023年年报审计相关工作，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时；独立审核委员会（审计委员会）严格遵守中国证监会、上交所及《公司章程》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了对会计师事务所的监督职责。

签署：李水弟、柳习科、朱星文、王 丰、刘淑英、赖 丹

江西铜业股份有限公司董事会  
独立审核委员会（审计委员会）委员

2025年3月25日

# 江西铜业股份有限公司

## 2024 年度对会计师事务所履职情况评估报告

江西铜业股份有限公司（以下简称公司）聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称安永华明）作为公司 2024 年度审计机构。根据财政部、国务院国资委及证监会颁布的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，公司对安永华明 2024 年审计过程中的履职情况进行评估。经评估，公司认为 2024 年度安永华明资质等方面合规有效，履职能够保持独立性，勤勉尽责，公允表达意见，具体情况如下：

### 一、资质条件

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称安永华明）于 1992 年 9 月成立，2012 年 8 月完成本土化转制，从一家中外合作的有限责任制事务所转制为特殊普通合伙制事务所。安永华明总部设在北京，注册地址为北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室。截至 2024 年末拥有合伙人 251 人，首席合伙人为毛鞍宁先生。安永华明拥有财政部颁发的会计师事务所执业资格，于美国公共公司会计监督委员会（US PCAOB）注册，是中国首批获得证券期货相关业务资格和 H 股企业审计资格事务所之一，在证券业务服务方面具有丰富的执业经验和良好的专业服务能力。

安永华明拥有分所数量 23 家，分别为上海、天津、大连、沈阳、济南、青岛、郑州、西安、武汉、成都、合肥、南京、苏州、杭州、长沙、昆明、重庆、厦门、广州、深圳、太原、海口、宁波。根据中国注册会计师协会发布的《2023 年度会计师事务所综合评价百家排名信息》，安永华明排名第一。安永华明一直以来注重人才培养，截

至 2024 年末拥有执业注册会计师逾 1,700 人，其中拥有证券相关业务服务经验的执业注册会计师超过 1,500 人。

安永华明 2023 年度经审计的业务总收入人民币 59.55 亿元，其中，审计业务收入人民币 55.85 亿元，证券业务收入人民币 24.38 亿元。2023 年度 A 股上市公司年报审计客户共计 137 家，收费总额人民币 9.05 亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业、金融业、批发和零售业、采矿业、信息传输、软件和信息技术服务业、租赁和商务服务业等。

项目合伙人为宋从越先生，于 2007 年成为注册会计师、2002 年开始从事上市公司审计、2007 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括有色金属冶炼及压延加工业、专用设备制造业和计算机、通信和其他电子设备制造业。

质量控制复核人为梁宏斌先生，于 2005 年成为注册会计师、2000 年开始从事上市公司审计、2004 年开始在本所执业、2024 年开始为本公司提供复核服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括制造业、租赁和商务服务业和生物医药行业。

签字注册会计师为汪洋一粟先生，于 2016 年成为注册会计师、2012 年开始从事上市公司审计、2012 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 1 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业为有色金属冶炼及压延加工业。

安永华明及上述项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核人等均不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

## 二、执业记录

安永华明近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 0 次、监督管理措施 3 次、自律监管措施 0 次、纪律处分 0 次。13 名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 1 次、监督管理措施 4 次、自律监管措施 1 次和纪律处分 0 次；2 名从业人员近三年因个人行为受到行政监管措施各 1 次，不涉及审计项目的执业质量。根据相关法律法规的规定，上述事项不影响安永华明继续承接或执行证券服务业务和其他业务。

安永华明上述项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人近三年均未因执业行为受到刑事处罚、未受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，或受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分。

## 三、质量管理水平

### 1、制度建设与执行

根据中华人民共和国财政部印发的《会计师事务所质量管理准则第 5101 号——业务质量管理》以及由国际审计与鉴证准则理事会发布的《国际质量管理准则第 1 号》对事务所质量管理体系的相关要求，安永华明建立了完备的质量管理体系，涵盖准则要求的八要素，即风险评估程序、治理和领导层、相关职业道德要求、客户关系和具体业务的接受与保持、业务执行、资源、信息与沟通、监控和整改程序。各组成要素有效衔接、互相支撑、协同运行，保障积极有效地实施质量管理。

### 2、监控和整改

安永华明设立监控整改委员会，对质量管理体系的监督和整改的运行承担责任。安永华明质量管理体系的监控活动包括：组织实施质量管理关键控制点的测试；对质量管理体系范围内已完成项目的检查；根据职业道德守则要求对事务所和个人进行独立性测试；其他监控活动，例如，对正在执行中的项目实施函证、盘点程序检查，确保项目组在报告签署之前已经按照项目质量管理要求充分、恰当地执行审计程序。基于已建立的质量管理体系，近一年监控过程中，安永华明没有识别出质量管理缺陷。

### **3、总分所一体化管理情况**

安永华明根据《中华人民共和国注册会计师法》、财政部《会计师事务所审批和监督暂行办法》《会计师事务所一体化管理办法》等有关规定，制定了总分所一体化管理办法，在业务管理、技术标准和质量管理、人员管理、财务管理、信息系统管理等方面实行完全统一的政策制度，并严格在总分所执行。为了提高和加强监督与管理，总分所全部采用信息化手段进行管理和控制。

### **4、项目咨询**

为了对可能存在的风险进行控制和管理，安永华明规定了必须咨询事项清单，确保就重大问题和疑难事项进行咨询。正式咨询事项均以咨询备忘录的形式记录。安永华明对咨询备忘录的内容和格式有具体要求，旨在明确咨询的性质和范围，并通过项目组与被咨询人之间的双向沟通，最终达成一致意见，确保咨询结论得到记录和执行。

### **5、意见分歧解决**

安永华明制定了明确的专业意见分歧解决机制。当项目组成员、项目质量复核人或专业业务部成员之间存在未解决的专业意见分歧

时，需要咨询专业业务总监。专业意见分歧的解决记录于咨询备忘录。此外，审计业务复核与批准汇总表中需记录审计项目组就其已知悉的专业意见分歧已经解决的结论。在专业意见分歧解决之前不得出具报告。

## **6、项目质量复核**

对于一些风险评级较高的项目，在项目组详细复核及第二层次复核的基础上还会执行项目质量复核。项目质量复核包括根据质量管理准则制定的项目质量复核人复核制度和额外质量复核。

项目质量复核人须满足独立性、客观性和必要的资质要求。安永华明要求项目质量复核在适当阶段及时进行，以确保在报告出具前能解决所有重大问题。任何情况下都必须由项目质量复核人签署“审计业务复核与批准汇总表”后才能出具报告。

对于一些风险评级较高的项目，例如上市公司审计项目或首次公开募股项目，在满足相关准则的规定以外，还会执行额外质量复核。额外质量复核可与项目质量复核人复核合并或单独进行。

综上，近一年审计过程中，安永华明勤勉尽责，质量管理的各项措施得以有效执行。

## **四、审计服务水平和质量**

### **1、审计投入**

安永华明配备了专属审计工作团队，核心团队成員均具备多年上市公司、制造业行业审计经验，并拥有中国注册会计师、香港执业会计师等专业资质。

安永华明的后台支持团队包括专业业务部、税务、信息系统、精算、估值等多领域专家，且技术专家后台前置，全程参与对审计服务的支持。

## **2、审计服务质量和水平**

审计过程中，安永华明针对公司的服务需求及被审计单位的实际情况，制定了全面、合理、可操作性强的审计工作方案。审计工作围绕被审计单位的审计重点展开。

审计过程中，安永华明全面配合公司审计工作，充分满足了上市公司报告披露时间要求。安永华明制定了详细的审计计划与时间安排，并且能够根据计划安排按时提交各项工作。另外，安永华明制定了详细的与非安永组成部分审计师的沟通合作方案和计划，并能够有效执行。

## **3、增值服务**

近一年审计过程中，安永华明就审计过程中发现的问题与公司治理层、管理层及相关部门沟通、解决，并对公司业务发展和管理提升等方面提供有价值的管理建议。

## **五、信息安全管理**

公司在聘任合同中明确约定了安永华明在信息安全管理中的责任义务。安永华明制定了涵盖档案管理、保密制度、突发事件处理等系统性的信息安全控制制度，在制定审计方案和实施审计工作的过程中，也考虑了对敏感信息、保密信息的检查、处理、脱敏和归档管理，并能够有效执行。

## **六、风险承担能力水平**

安永华明具有良好的投资者保护能力，已按照相关法律法规要求计提职业风险基金和购买职业保险，保险涵盖北京总所和全部分所。已计提的职业风险基金和已购买的职业保险累计赔偿限额之和超过人民币 2 亿元。安永华明近三年不存在任何因与执业行为相关的民事诉讼而需承担民事责任的情况。

## 七、会计师事务所履职情况说明

安永华明对本公司 2024 年度财务报告及 2024 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计。

在执行审计工作的过程中，安永华明及相关审计人员就独立性、审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点、审计调整事项、初审意见等方面与公司管理层和治理层进行了沟通。

安永华明出具了标准无保留意见的审计报告。

江西铜业股份有限公司

2025 年 3 月 28 日

## 江西铜业股份有限公司董事会

### 关于独立董事独立性自查情况的专项意见

根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及《江西铜业股份有限公司独立董事工作制度》等相关要求，公司董事会就在任独立董事王丰、刘淑英、赖丹的独立性情况进行评估并出具如下专项意见：

经核查独立董事王丰、刘淑英、赖丹的任职经历以及签署的相关自查文件，上述人员未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，不存在影响独立董事独立性的情况，符合《上市公司独立董事管理办法》《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》中对独立董事独立性的相关要求。

江西铜业股份有限公司

董事会

2025 年 3 月 21 日

**江西铜业股份有限公司**  
**董事会独立审核委员会（审计委员会）**  
**2024 年度对会计师事务所履行监督职责情况报告**

江西铜业股份有限公司（以下简称公司）聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称安永华明）作为公司 2024 年度审计机构。根据财政部、国务院国资委及证监会颁布的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，独立审核委员会（审计委员会）本着勤勉尽责的原则，认真履行监督职责。现将 2024 年度独立审核委员会（审计委员会）对会计师事务所履行监督职责情况汇报如下：

**一、会计师事务所基本情况**

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称安永华明）于 1992 年 9 月成立，2012 年 8 月完成本土化转制，从一家中外合作的有限责任制事务所转制为特殊普通合伙制事务所。安永华明总部设在北京，注册地址为北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室。截至 2024 年末拥有合伙人 251 人，首席合伙人为毛鞍宁先生。安永华明拥有财政部颁发的会计师事务所执业资格，于美国公共公司会计监督委员会（US PCAOB）注册，是中国首批获得证券期货相关业务资格和 H 股企业审计资格事务所之一，在证券业务服务方面具有丰富的执业经验和良好的专业服务能力。

安永华明拥有分所数量 23 家，分别为上海、天津、大连、沈阳、济南、青岛、郑州、西安、武汉、成都、合肥、南京、苏州、杭州、长沙、昆明、重庆、厦门、广州、深圳、太原、海口、宁波。根据中国注册会计师协会发布的《2023 年度会计师事务所综合评价百家排名信息》，安永华明排名第一。安永华明一直以来注重人才培养，截

至 2024 年末拥有执业注册会计师逾 1,700 人，其中拥有证券相关业务服务经验的执业注册会计师超过 1,500 人。

安永华明 2023 年度经审计的业务总收入人民币 59.55 亿元，其中，审计业务收入人民币 55.85 亿元，证券业务收入人民币 24.38 亿元。2023 年度 A 股上市公司年报审计客户共计 137 家，收费总额人民币 9.05 亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业、金融业、批发和零售业、采矿业、信息传输、软件和信息技术服务业、租赁和商务服务业等。

项目合伙人为宋从越先生，于 2007 年成为注册会计师、2002 年开始从事上市公司审计、2007 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括有色金属冶炼及压延加工业、专用设备制造业和计算机、通信和其他电子设备制造业。

质量控制复核人为梁宏斌先生，于 2005 年成为注册会计师、2000 年开始从事上市公司审计、2004 年开始在本所执业、2024 年开始为本公司提供复核服务；近三年签署/复核 3 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业包括制造业、租赁和商务服务业和生物医药行业。

签字注册会计师为汪洋一粟先生，于 2016 年成为注册会计师、2012 年开始从事上市公司审计、2012 年开始在本所执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；近三年签署/复核 1 家上市公司年报/内控审计，涉及的行业为有色金属冶炼及压延加工业。

安永华明及上述项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核人等均不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

## 二、续聘会计师事务所履行的程序

公司召开第九届董事会第二十九次会议和 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于聘用 2024 年度境内及境外审计机构的议案》，聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别为公司 2024 年度境内及境外审计机构，同时聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度内部控制审计机构。公司第九届独立审核委员会（审计委员会）第九次会议对上述议案发表了审核意见。

## 三、会计师事务所履职情况说明

安永华明对本公司 2024 年度财务报告及 2024 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计。

在执行审计工作的过程中，安永华明及相关审计人员就独立性、审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点、审计调整事项、初审意见等方面与公司管理层和治理层进行了沟通。

安永华明出具了标准无保留意见的审计报告。

## 四、审计委员会对会计师事务所监督情况

（一）独立审核委员会（审计委员会）对安永华明的专业资质、业务能力诚信状况、独立性、过往审计工作情况及其执业质量等进行了严格核查和评价，认为其具备为公司提供审计工作的资质和专业能力，能够满足公司审计工作的要求。2024 年 3 月 21 日，独立审核委员会（审计委员会）审议聘用 2024 年度境内及境外审计机构事项，建议继续聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）及安永会计师

事务所为公司 2024 年度境内外审计机构，并将该议案提呈第九届董事会第二十九次会议审议。

（二）独立审核委员会（审计委员会）通过电话会议形式与负责公司审计工作的注册会计师召开审前沟通会议，对 2024 年度审计工作的审计范围、重要时间节点、人员安排、审计重点等相关事项进行了沟通。

（三）独立审核委员会（审计委员会）与负责公司审计工作的注册会计师召开工作沟通会议，对 2024 年度审计结论、关注事项进行沟通。独立审核委员会（审计委员会）委员听取了安永华明关于公司审计结果相关的情况汇报，并对审计工作提出了意见和建议。

## 五、总体评价

公司认为安永华明在公司年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司 2024 年年报审计相关工作，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。

独立审核委员会（审计委员会）严格遵守中国证监会、上交所及《公司章程》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了对会计师事务所的监督职责。

江西铜业股份有限公司

2025 年 3 月 28 日

# 江西铜业股份有限公司

## 关于开展期货和衍生品套期保值业务的可行性分析报告

江西铜业股份有限公司（以下简称公司）根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号交易与关联交易》的要求，编制了《江西铜业股份有限公司关于开展期货和衍生品套期保值业务的可行性分析报告》，具体情况报告如下：

### 一、开展套期保值业务的目的及必要性

由于大宗商品市场价格的剧烈波动对公司原材料、主产品、库存品等会产生较大影响，为保障公司的长期稳健发展，规避原料和产品价格波动对公司生产经营带来的影响，公司需通过开展期货和衍生品套期保值业务，增强公司经营稳定性，降低市场风险。

### 二、开展套期保值业务的主要内容

（一）公司及控股子公司对应生产及贸易的铜、黄金、白银等产品开展套期保值业务。

（二）公司所需套期保值业务保证金来源为自有合法资金。

（三）期货和衍生品套期保值业务的开展方式

1. 保值品种：铜、黄金、白银等。
2. 保值市场：上海期货交易所、伦敦金属交易所。
3. 保值工具：期货、期权及相关衍生品工具。
4. 合约期限：不超过12个月。

5. 流动性安排和清算交收原则：主要根据建立期货、期权持仓所对应的到期日进行资金方面的安排，并按照交易所提供的结算价格进行买入和卖出的结算。

6. 支付方式及违约责任：通过境内外期货专户进行支付，按到期日现金汇付结算。

7. 履约担保：上海期货交易所期货保证金形式担保，伦敦金属交易所经纪商授信额度进行担保。

#### （四）投资期限

2025 年至公司完成下一年度商品衍生品业务审议并发布公告日。

### 三、开展期货和衍生品套期保值业务的可行性分析

公司主要产品为阴极铜、黄金、白银、铜杆等加工产品，需要原料主要为铜精矿、粗铜、阳极铜等；贸易品种为铜、黄金、白银等。公司已制定《江西铜业股份有限公司套期保值管理办法》，套期保值工作严格按照办法执行；公司设套期保值决策委员会、套期保值执行委员会等机构，指导、监督所属单位开展套期保值工作。

### 四、会计政策及核算原则

公司开展期货和衍生品套期保值业务，根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号—套期保值》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及指南，对拟开展的期货与衍生品保值业务进行相应核算。

### 五、开展期货和衍生品套期保值业务的风险分析

#### （一）市场风险

现货市场方向与套期保值方向相反，若现货盈利较大，则套期保值亏损也会较大，公司仅能锁定加工利润，无市场超额收益。同时，现货和期货合约之间存在价差，期货不同月份之间存在月差，境内外期货市场存在市差，套期保值无法实现 100% 的风险控制。

#### （二）流动性风险

交易标的的买入、出售及投资收益的实现受到相应标的的价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险；当公司没有及时补足保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

### （三）交易风险

期货和衍生品交易业务专业性较强、复杂程度较高，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解交易标的的信息，将带来操作风险。

### （四）法律、政策风险

因相关法律、监管政策发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行的风险。

## 六、开展期货和衍生品套期保值业务的风险控制措施

（一）公司严格按照《江西铜业股份有限公司套期保值管理办法》开展套期保值业务，并将进一步完善、制定期货及衍生品套期保值操作实施细则，合理选择保值月份和市场进行套期保值。

（二）公司将根据套期保值业务具体开展情况，结合市场因素，做好资金预算及安排。

（三）公司套期保值业务组织机构的设立遵循适应性和制衡性原则，设置独立的业务部门、风险管理部门、财务部门或岗位，严格执行不相容岗位及人员分离原则。

（四）当公司外部环境发生重大改变，期现货市场行情发生剧烈波动或内部检查认定存在重要及以上风险时，公司将及时召开会议，讨论制定应急处置方案。

(五)公司定期收集分析各单位套期保值的期货持仓、敞口情况，对套期保值业务进行风险预警提示，并对套期保值业务实行定期或不定期检查监督，对期货风险控制方案提出意见。

(六)公司内外部审计部门定期对各单位套期保值业务进行审计，重点关注业务制度的健全性和执行有效性，会计核算的真实性。

## 七、结论

公司开展期货和衍生品套期保值业务，是为提高公司应对商品、汇率、利率等波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的市场价格波动风险，增强公司生产经营稳健性，稳定利润水平，提升公司持续盈利能力和综合竞争能力。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，能有效规范交易行为，风险可控，不存在损害全体股东利益的情形。

江西铜业股份有限公司

董事会

2025年3月28日