
新疆有色金属工业（集团）有限责任公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2025 年 4 月末，公司面临的有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	30
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	31
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	31
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

释义

公司、发行人、新疆有色	指	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司
自治区国资委	指	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会
自治区财政厅	指	新疆维吾尔自治区财政厅
西部黄金	指	西部黄金股份有限公司
五鑫铜业	指	新疆五鑫铜业有限责任公司
新鑫矿业	指	新鑫矿业股份有限公司
阿舍勒铜业	指	新疆阿舍勒铜业股份有限公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2024 年 12 月末
元	指	人民币元
交易所	指	上海证券交易所

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司
中文简称	新疆有色
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张国华
注册资本（万元）	156,535.61
实缴资本（万元）	169,535.61
注册地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区友好北路4号
办公地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区友好北路4号
办公地址的邮政编码	830000
公司网址（如有）	www.xjysjs.com
电子信箱	11675661@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黄威
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、总经济师
联系地址	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区友好北路4号
电话	0991-4840716
传真	0991-4842362
电子信箱	11675661@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会

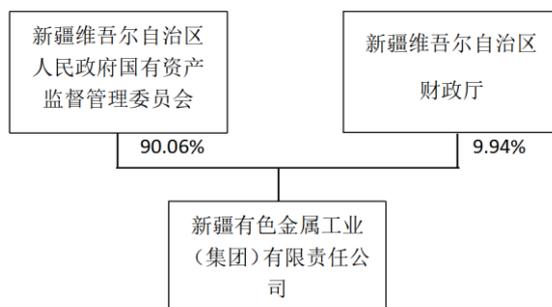
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：90.06%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90.06%，无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

变更人员类	变更人员名	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	称	务		间	成时间
董事	王毅民	董事	减少	2024年8月22日	暂未完成
董事	姚秀永	董事	减少	2024年3月29日	暂未完成
高级管理人员	周杰	总工程师	新增	2024年6月28日	暂未完成
高级管理人员	何建璋	总工程师	减少	2024年7月8日	暂未完成

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的25%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：张国华

发行人的董事长或执行董事：张国华

发行人的其他董事：郭全、严兵、黄韶华、陈科萍

发行人的监事：姜水静、孙兴海

发行人的总经理：郭全

发行人的财务负责人：唐向阳

发行人的其他非董事高级管理人员：黄威、齐新会、陈贵民、周杰

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人前身为根据《中苏友好同盟互助条约》于1950年成立的中苏有色及稀有金属股份公司，是新中国成立后最早的中外合资企业之一，1955年更名为新疆有色金属工业公司，曾隶属中国有色金属工业总公司和国家有色金属管理局，并于2000年下划至新疆维吾尔自治区人民政府管理。2002年经新疆维吾尔自治区人民政府批准，新疆有色正式设立。

发行人经营范围为：职业技能鉴定；有色金属工业的投资；有色金属产品的销售；房屋、土地、办公设备、灯光设备、音响设备租赁；会议、展览及相关服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

新疆有色是以有色金属开发为主，集勘查、开采、冶炼、科研设计、机械制造、建筑安装、商贸进出口、房地产开发等为一体的多元化大型企业集团。自2002年正式设立以来，新疆有色依托自治区内丰富的矿产资源，致力于打造铜镍、黄金、稀有及非金属“三大主业、三大板块”的产业格局，旗下的新鑫矿业2007年在香港H股成功上市，成为国内第二大使用硫化镍资源生产电解镍的生产商；西部黄金已于2015年1月22日在上海证券交易所挂牌上市。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）铜镍

世界镍资源储量十分丰富，在地壳中的含量不少，但比氧、硅、铝、铁、镁，要少很多。地核中含镍最高，是天然的镍铁合金。镍矿在地壳中的含量为 0.018%，地壳中铁镁质岩石含镍高于硅铝质岩石，例如橄榄岩含镍为花岗岩的 1,000 倍，辉长岩含镍为花岗岩的 80 倍。世界上镍矿资源分布中，红土镍矿约占 55%，硫化物型镍矿占 28%，海底铁锰结核中的镍占 17%。海底铁锰结核由于开采技术及对海洋污染等因素，目前尚未实际开发。

根据 USGS（美国地质调查局）数据，2019 年全球镍的储量为 8900 万吨，按目前开采量，可开采年限约 37 年。全球镍的储量区域分布较为集中，前三大国家印度尼西亚、澳大利亚、巴西占比均超 10%，合计约占全球镍储量的 60%，中国镍的储量较少，仅占全球储量的 3%。2019 年全球镍矿的产量达到 270 万吨金属镍。全球镍矿生产集中度也较高，其中印度尼西亚、菲律宾、俄罗斯三个国家约占全球镍矿产量的 56%，而中国镍矿产量仅约占全球的 4%。硫化镍矿主要分布在中国甘肃省金川镍矿带、吉林省磐石镍矿带；加拿大安大略省萨德伯里（Sudbury）镍矿带；加拿大曼尼托巴省林莱克的汤普森（LynnLake-Thompson）镍矿带；苏联科拉（Kojia）半岛镍矿带；俄罗斯西伯利亚诺里尔斯克（HophHjibck）镍矿带；澳大利亚坎巴尔达（KaMbalda）镍矿带；博茨瓦纳塞莱比-皮奎（SelebiPhikwe）镍矿带；芬兰科塔拉蒂（Kotalahti）镍矿带。红土镍矿主要分布在南太平洋新喀里多尼亚（NewCaledonia）镍矿区；印度尼西亚的摩鹿加（Moluccas）和苏拉威西（Sulawesi）地区镍矿带；菲律宾巴拉望（Palawan）地区镍矿带；澳大利亚的昆士兰（Queensland）地区镍矿带；巴西米纳斯吉拉斯（MinasGerais）和戈亚斯（Goias）地区镍矿带；古巴的奥连特（Oriente）地区镍矿带；多米尼加的班南（Banan）地区镍矿带；希腊的拉耶马（Larymma）地区镍矿带；以及苏联和阿尔巴尼亚等国的一些镍矿带。

中国三大镍矿分别为：金川镍矿、喀拉通克镍矿、黄山镍矿。主要生产厂家有：金川集团有限公司，吉林吉恩镍业股份有限公司，新疆有色金属工业（集团）阜康冶炼厂。金川集团是中国最大的电解镍生产商，主要生产镍、铜、钴、铂族贵金属、有色金属压延加工产品、化工产品、有色金属化学品等。

同时，中国也是红土镍矿资源比较缺乏的国家之一，目前全国红土镍矿保有量仅占全部镍矿资源的 9.6%，不仅储量比较少，而且国内红土镍矿品位比较低，开采成本比较高，这就意味着中国在红土镍矿方面并没有竞争力。而中国又是不锈钢产品主产国，红土镍矿是镍铁的主要来源，且镍铁又是不锈钢的主要原料，因此中国每年都需大量进口红土镍矿来发展不锈钢工业。主要进口国家为印尼、澳大利亚和菲律宾等地。

2014 年 1 月 12 日起，印尼《原矿出口禁令》正式生效，中国依赖度较高的镍矿和铝土矿原矿被禁止出口，仅在印尼投资建设冶炼厂的企业可获得一定的出口配额。为了获取镍矿资源，中国企业纷纷开始在印尼投资建厂，目前已开工或在建的企业包括新华联、万向、大丰港、华迪、明辉、德龙、恒顺、新兴铸管、金川等企业，印尼基础设施配套条件较差，因此在印尼建厂普遍投资规模较高，投资回报率将大打折扣。此后，一方面中国红土镍矿采购开始转向菲律宾等国，另一方面中国开始加大对印尼镍加工品镍铁的进口量。中国对印尼及菲律宾镍矿进口依赖度较高，而目前环保趋严，菲律宾国内对环保督查要求较高，多家矿企曾因环保整顿而暂时停产，菲律宾目前是全球最大的镍矿供应国之一，每次菲律宾进行环保整顿，全球镍市均会陷入恐慌式上涨。目前，印尼国内环保尚未得到重视，未来一旦环保政策收紧，镍矿供应恐会再度紧张，另一方面，全球不锈钢生产对镍需求量较大，预期未来镍仍将处于供不应求的状态。

中国作为全球最大的精炼铜消费国，来自传统行业及新能源产业的需求对国际铜价形成一定支撑；但作为全球最大的精炼铜生产国，铜矿资源匮乏且禀赋不足，对海外进口矿产资源依赖度高的情况无法获得改善。铜价波动性极强，加工费自 2023 年三季度起经历暴跌，铜价自 2024 年一季度末明显走高，需对铜精矿自给率低的冶炼企业以及存在新建冶炼产能投产企业的盈利能力和运营状况保持关注。

2023 年初，在美联储利率政策转向和中国经济复苏的两大强预期带动下，铜价上涨至年内高值（1 月 18 日 LME 铜现货价格 9436 美元/吨）；而后，伴随美联储保持鹰派立场以

及需求反弹不及预期，铜价中枢波动下移；三季度以来，地缘政治风险推高避险情绪，市场追捧美元、黄金等安全资产，有色金属价格整体承压，铜价下探至年内低点（10月5日LME铜现货价格7813美元/吨）；2023年末，美联储降息预期叠加海外矿山供应扰动增多以及LME库存持续回落，铜价重心有所反弹。2024年以来，全球铜价持续走高。

供需方面，根据世界金属统计局（WBMS）数据，2023年，受智利、巴拿马、印尼等供应干扰事件影响，全球铜矿产量为2236.41万吨，同比增长3.42%；当期全球精炼铜产量为2762.61万吨，运营限制以及冶炼厂停工检修对智利、印尼、瑞典和美国等国家的产量造成一定影响；全年全球精炼铜消费量为2769.19万吨，在中国强表观消费推动下，传统领域消费保持韧性，新能源产业高速增长，全球精炼铜供应短缺。根据国际铜业研究小组（ICSG）数据，2023年，全球精炼铜市场供应短缺8.7万吨，而2022年供应短缺为43.4万吨。

2023年，中国生产铜精矿183万吨（SMM数据），同比下降6.6%；作为全球最大的精炼铜生产国，当期精炼铜产量为1298.8万吨（国家统计局数据），同比增长17.4%。据此估算，中国2023年境内矿山铜精矿自给率为14.1%，资源自给率低。2023年，中国铜矿砂及其精矿累计进口量为2753.6万吨（中国海关总署数据），同比增长9.1%。伴随国内冶炼产能扩张，对海外进口矿产资源的依赖程度将进一步提升，需关注海外铜矿供应扰动对国内冶炼端产生的影响。

2023年以来，铜精矿加工费水平波动剧烈。中国铜原料联合谈判小组（CSPT）于3月底敲定2023年第二季度的现货铜精矿采购指导加工费为90美元/吨及9.0美分/磅，较2023年一季度现货铜精矿采购指导加工费分别减少3美元/吨及0.3美分/磅，仍高于2023年铜精矿长单加工费Benchmark；CSPT于7月底敲定2023年第三季度的现货铜精矿采购指导加工费为95美元/吨及9.5美分/磅，达2019年以来最高水平；但自9月份以来，受全球精矿供应端扰动（巴拿马CobrePanama矿违宪关停及运输问题、全球多家头部矿企下调产量规划）叠加新建冶炼产能扩张，铜粗炼加工费TC经历明显暴跌，至2024年3月29日已跌至6.30美元/千吨，创2008年以来历史最低值，与CSPT所敲定的2024年一季度80美元/吨加工费水平严重背离。根据2024年3月28日CSPT会议共识，鉴于铜精矿现货TC/RC已严重偏离市场基本面，为采取有效措施，促进现货TC/RC回归合理水平，CSPT决定不设定二季度铜精矿现货TC/RC参考数字；同时，倡议CSPT小组企业联合减产，减产幅度5%~10%，并推进落实。据SMM（上海有色网）中国国内铜精矿现货冶炼平衡数据，2024年以来，现货冶炼持续处于亏损状态，2月平均亏损达1417元/吨，逼近历史极低水平。

2023—2025年，全球铜矿山项目处于集中投产阶段，但部分在建项目进度较缓、预期产量下降，部分在产矿山品位下降、砷含量提高，同时存在政治环境及国际大型铜矿停产等因素扰动供给；叠加新能源产业持续强劲需求以及LME库存自2023年10月末持续回落，铜价或于2024年表现相对坚挺。铜价受金融属性和商品属性共同驱动，若美联储开启降息，同时中国需求保持强劲，且考虑到2025年后全球铜矿及冶炼产能投放将过高峰，2024年预计铜价或将上涨并维持高位震荡。

发行人的铜镍资源储量丰富，其中硫化镍资源储量位居全国第二，仅次于甘肃金川集团。发行人拥有三大矿山资源，分别是孙公司新疆喀拉通克矿业有限责任公司拥有的喀拉通克铜镍矿，孙公司新疆亚克斯资源开发股份有限公司及哈密市聚宝资源开发有限公司拥有的黄山、黄山东、香山地区铜镍矿，以及下属子公司新鑫矿业合营公司哈密和鑫有限公司拥有的哈密图拉尔根地区的铜镍资源，另外发行人已拥有新疆绝大部分已探明储量的铜镍矿资源。

（2）黄金

影响黄金价格的因素错综复杂，2023年以来，地缘政治风险推升黄金避险情绪，全球主要央行降息预期增强，叠加各国央行黄金配置热潮延续，以及金饰消费需求的强势增长，国际黄金价格明显上涨。2023年，中国黄金需求表现强劲，国内外黄金市场投资需求走势相异；受进口原料金产量增长影响，中国黄金产量有所增加。

黄金兼备商品属性与金融属性，现阶段黄金需求主要分为全球央行购金、商品制造消费以及市场投资需求。影响金价的因素错综复杂，2023年，地缘政治风险推升黄金避险情绪，全球主要央行降息预期增强，叠加各国央行黄金配置热潮延续，以及金饰消费需求的强势增长，国际黄金价格明显上涨。2023年一季度，全球市场对美国经济“硬着陆”的担忧推动降息预期升温带动金价上扬，后因美国经济数据超预期而回落；二季度，硅谷银行事件、美国债务上限危机等风险因素推高黄金避险需求，金价迅速抬升，后因对美经济衰退预期减弱，金价再度回落；10月以来，受益于持续升温的美联储降息预期，叠加巴以冲突推高市场避险情绪，金价强势反弹，一度突破历史高位。2023年12月28日，LBMA现货黄金价格上涨至2078.40美元/盎司，相较年初价格涨幅达12.76%；年度均价为1940.54美元/盎司，较2022年1800.09美元/盎司上涨7.80%。2024年以来，全球市场避险情绪推动强烈黄金需求，现货黄金价格再创历史新高，金价于4月3日达到每盎司2280.15美元。

根据世界黄金协会发布的《全球黄金需求趋势报告（2023年全年及四季度）》，2023年，全球黄金需求总量达4899吨（含场外交易与库存流量），创下历史最高纪录。其中，各国央行和其他机构购入量达1037吨，相较创纪录的2022年仅下降4.11%，中国人民银行和波兰国家银行为购金手笔最大的央行买家，乌兹别克斯坦央行与哈萨克斯坦国家银行则为全球最大黄金卖家；金饰制造需求量（含消费与库存）为2168吨，在创纪录的金价下，金饰需求仍表现坚挺；科技用金需求量为298吨，电子用金需求回暖（同比增长14%）但消费类电子产品全年需求均呈低迷态势，导致科技用金需求量同比下降3.53%。投资方面，2023年，东西方主要市场此消彼长，受利率上升及生活成本危机影响，欧洲地区金条和金币投资大幅下跌，导致全球投资需求放缓，全年金条和金币需求总量同比下降2.71%至1190吨；欧洲ETF持有者受利率飙升、美元走强以及生活成本激增影响而获利回吐，北美ETF持有者受国债收益率上升及强势美元影响而减持，全球黄金ETF连续第三年净流出，2023年，全球持仓量合计减少244吨（约150亿美元）；同期，中国大陆投资需求强劲（黄金投资同比增加61吨至280吨），但受欧美黄金投资急剧下跌影响，全球全年黄金投资需求同比下降15.09%至945吨。整体看，全球央行持续购金行为有力地提振了黄金需求，部分抵消了全球ETF需求疲软的影响。供给方面，2023年，全球金矿产量同比小幅增长0.54%至3644吨，仍低于2018年创纪录的高位水平；全年黄金回收与金价走势一致，回收量同比增长8.53%至1237吨。综上因素，全年黄金总供应量同比增加3.09%至4899吨。

根据中国黄金协会统计数据，2023年，中国原料黄金产量为375.155吨，同比小幅增产0.85%。其中，黄金矿产金完成297.258吨，有色副产金完成77.897吨。同期，中国进口原料产金合计144.134吨，同比增长14.59%；若包含该部分进口原料产金，中国黄金产量合计为519.289吨，同比增长4.31%。同期，全国黄金消费量为1089.69吨，与2022年同期相比增长8.78%。其中，黄金首饰消费量706.48吨，同比增长7.97%；金条及金币消费量299.60吨，同比增长15.70%；工业及其他用金83.61吨，同比下降5.50%。2023年，中国人民银行累计增持黄金224.88吨，自2022年11月起已连续十四个月增持黄金，截至年底，中国黄金储备达2235.41吨。

交易方面，2023年，上海黄金交易所全部黄金品种累计成交量双边4.15万吨（单边2.08万吨），同比增长7.09%；成交额双边18.57万亿元（单边9.28万亿元），同比增长22.31%。同期，上海期货交易所全部黄金品种累计成交量双边12.42万吨（单边6.21万吨），同比增长43.90%；成交额双边47.76万亿元（单边23.88万亿元），同比增长55.43%。2023年，中国黄金ETF持仓规模呈稳步增长的趋势。截至年底，中国国内黄金ETF持有量约61.47吨，相较同期规模扩大10.04吨，同比增长19.53%。

作为资源类行业，黄金矿产资源保有量在很大程度上决定了黄金企业的发展空间和核心竞争力。中国金矿资源主要分布于山东、云南、江西等地区，集中于大型黄金企业。黄金矿山经过长期的开采，大部分矿山出现矿石品位下降，部分矿山出现资源枯竭、资源接替困难的情况，境内有限的矿产资源逐步成为黄金行业发展的瓶颈；同时，新建矿山普遍存在开采难度大的问题，使矿产开发对企业科技及装备水平的依赖性日益增强；另外，伴随能源、物流及人工成本上涨，黄金综合生产成本不断上升，海外矿山存在地缘政治风险。

黄金拥有其他商品和金融资产无法比拟的安全储备价值。2022—2023年，全球央行购

金量创历史纪录，金价在强美元周期中仍保持高位，黄金作为央行增量储备的主要配置方向之一，为金价提供有力支撑。2024年，美联储货币政策大概率转向宽松，若其经济数据持续强劲，或对金价上涨空间存在一定限制。

发行人黄金业务以西部黄金为经营主体，西部黄金已于2015年成功在上交所发行上市，目前为西北地区最大的现代化黄金采、选、冶企业，拥有哈图金矿、伊犁公司所属阿希金矿和哈密金矿等主要黄金生产矿山，并拥有上海黄金交易所认证的黄金精炼企业——乌鲁木齐天山星贵金属冶炼有限公司。西部黄金主要产品包括黄金、金精矿及铬矿石，其中黄金及其制品是西部黄金最主要的产品和最主要的销售收入来源。

（3）稀有金属

锂金属现已迈入全球重要工业金属之列，全球锂资源丰富，但中国锂资源仍以进口为主。2023年以来，锂产业呈现供应过剩状态，电池级碳酸锂价格整体进入下行通道；待供给出清后，锂价格有望反弹，但预计价格上涨幅度仍相对有限。

全球锂资源丰富且分布广泛，主要以卤水型矿床和硬岩型矿床的形式存在。根据美国地质勘探局数据，截至2023年底，全球锂资源量为9732万吨金属锂当量，折合碳酸锂当量（LCE）约5.18亿吨。全球锂资源主要分布于智利、澳大利亚和阿根廷等区域。中国锂资源约占全球锂资源的8%，资源较为匮乏。此外，因中国盐湖杂质较高且锂离子浓度偏低，后续提锂加工困难，加之中国硬岩锂矿资源储量小，因此锂资源主要以进口为主。据中国有色金属工业协会锂业分会统计，2023年，中国进口锂精矿同比增长41%至401万吨，主要来源于澳大利亚、巴西、津巴布韦等国家；同期，净进口碳酸锂14.91万吨，同比增长约18.6%。

锂资源可通过初步提取后，经过多次加工成为电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂等锂盐产品，进而用于制作锂电池等产品。因此，下游锂需求主要为新能源汽车和储能电池等。2023年，锂金属全球产值超过400亿美元，迈入重要工业金属之列。中国新能源汽车近年来进入加速发展期，受前期产能释放较快影响，2023年中国新能源汽车增速放缓，当期新能源汽车全年产量为958.7万辆（工业和信息化部数据），同比增长35.8%。光伏和风力发电的高速发展亦推动了储能行业的发展进程，进而带动锂电池需求的快速增长。根据高工产研储能研究所（GGII）统计，2023年，全球储能锂电池出货量为225GWh，同比增长50%。但受技术限制，储能电池对锂的需求量仍较小。

碳酸锂方面，根据公开数据，2023年，中国碳酸锂产量约46万吨，同比增长31%；行业产量排名前十家企业的碳酸锂产量约占市场总量的53%，受市场新建锂盐产能快速投放影响，行业集中度同比有所降低。中国现已成为全球氢氧化锂的最大生产国和出口国，2023年，中国氢氧化锂总产量达28.3万吨，同比上涨15%，涨幅弱于2021年的59%和2022年的38%，中国氢氧化锂生产增速放缓。2023年，中国氢氧化锂净出口量为12.62万吨，同比增速约29%；作为高镍三元锂电池正极的关键制备材料，中国氢氧化锂多出口至日、韩市场。

价格方面，2022年，受新能源汽车需求爆发性增长、下游产能逐步落实、上游锂资源供应紧张叠加PLS（Pilbara Minerals Limited）锂精矿多次拍卖等因素影响，电池级碳酸锂价格快速上涨至57.00万元/吨的历史高位。2023年初，伴随碳酸锂工厂不断扩产，下游新能源汽车增速放缓，供需失衡导致中国电池级碳酸锂价格快速下滑；进入二季度后，部分工厂因成本倒挂减产甚至停产，整体开工率下滑，导致市场呈现阶段性供不应求，电池级碳酸锂价格止跌并回升至27.05万元/吨；随后，受海外锂矿资源陆续运回国内，锂产业开工率快速提升，整体产业链产品均处于供应过剩状态，中国电池级碳酸锂价格持续下跌。2024年一季度，中国电池级碳酸锂价格趋于平稳。展望2024年，伴随锂矿产能陆续释放，锂产业或将呈现供应过剩状态，行业将迈入“洗牌”阶段。受价格下跌影响，部分供给将陷入亏损；本轮产能出清中，行业内企业项目成本控制、供应链管理等能力将尤为关键；待供给出清后，碳酸锂价格有望反弹，但预计价格上涨幅度仍相对有限。

发行人稀有金属业务由新疆亚欧稀有金属股份有限公司和富蕴恒盛铍业有限责任公司

经营。截至目前，亚欧稀有金属锂产能为 600 吨/年，是我国金属锂产量规模第二大生产企业。恒盛铍业地处新疆富蕴县境内，主要从事铍及铍铜合金产品的生产、销售以及铍矿石的开采和采购，拥有铍铜合金设计产能 450 吨/年，是国内唯一的集勘探、开采、选矿、冶炼和销售为一体的铍业联合企业。新疆绿柱石矿物储量占全国储量的 83.50%，其中铍资源储量新疆居全国之首。新疆有色金属公司所属稀有金属公司 3#矿脉是一座含有锂、铍、钽、铌、铷、铯的多金属矿。为了保障恒盛铍业原料供应，新疆有色集团对可可托海 3 号脉实施露天转井下技改，项目主要为地质勘探、矿石开采、选矿试验及改造。一期工程于 2010 年 10 月开工，2014 年采矿建设工程完工，2015 年铍选矿技术指标达标且达产，现已形成年产铍精矿 3,000-4,000 吨产能。至此形成了集采、选、冶一体工艺流程，在行业内具有较高的竞争地位。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

- (1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
铜镍板块	111.08	101.39	8.72	57.88	112.53	105.45	6.29	63.93
黄金板块	54.66	50.58	7.46	28.47	31.83	32.71	-2.76	18.08
稀有板块	4.96	2.68	45.97	2.59	7.45	3.06	58.93	4.23
房产销售	2.59	2.20	15.06	1.35	3.07	2.41	21.50	1.74
商贸流通	4.30	4.04	6.05	2.24	5.98	4.65	22.24	3.40
锰板块	12.46	9.17	26.40	6.49	10.57	8.01	24.25	6.01
其他业务	1.87	1.20	35.83	0.98	4.58	1.06	76.79	2.60
合计	191.92	171.26	10.76	100.00	176.01	157.35	10.60	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

- (2)分产品（或服务）情况

适用 不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
电解镍	铜镍板块	11.62	7.60	34.61	-0.87	22.12	-11.01
电解锰	锰板块	8.36	6.70	19.86	4.03	9.29	-4.40
合计	—	19.98	14.30	—	1.11	15.79	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）铜镍板块毛利率同比变动超过 30%：主要为铜价上升，五鑫铜业因提标改造产量较上年下降，量差影响销售成本较上年下降所致；

（2）黄金板块营业收入、营业成本和毛利率同比变动超过 30%：主要为黄金销售均价较上年同期增加，黄金销量较上年同期增加所致；

（3）稀有板块营业收入同比变动超过 30%：主要为碳酸锂、金属锂等锂产品价格长时间处于低位所致；

（4）商贸流通板块毛利率同比变动超过 30%：主要为本年开展国资委要求的清退非主业贸易工作所致；

（5）其他业务板块营业收入、毛利率同比变动超过 30%：主要为根据国资委要求聚焦主业，个别公司调整收入构成，影响毛利发生变化所致。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人主业：金属与非金属矿产资源的开发利用，包括地质勘探、矿山采选冶及产品精深加工；矿产资源相关贸易及工程技术服务。

基础目标：“十四五”末形成年产铜 20 万吨、镍 1.8 万吨、黄金 20 吨、电解锰 10 万吨、硅锰合金 10 万吨、高纯硫酸锰 5 万吨、四氧化三锰 2 万吨、碳酸锂当量 10 万吨、金属锂 1200 吨、铍铜母合金 500 吨、硼酸 2.5 万吨、钾肥 10 万吨、萤石精粉 30 万吨的产业规模，实现“三个 500”基本目标，销售收入 500 亿元、总资产 500 亿元、进入国内 500 强企业，努力将公司打造成为国内一流的矿业集团。

奋斗目标：通过实施资产重组、商贸物流、财务资源整合、延伸锂产业链等措施，力争实现主营业务收入 900 亿元以上，奋力开创高质量发展的新局面，积极培育打造自治区千亿级矿业企业集团。

（1）企业资源保障目标

“十四五”期间，新增矿产资源储量：锰矿石量 1590 万吨、铜金属量 35 万吨、镍金属量 10 万吨、铅锌金属量 60 万吨、金金属量 147 吨、氧化锂矿物量 125 万吨。到“十四五”末，使有色集团矿产资源保有量达到：锰矿石量 2212 万吨、铜金属量 76 万吨、镍金属量 54 万吨、铅锌金属量 60 万吨、金金属量 162 吨、氧化锂矿物量 123 万吨、萤石矿物量 2000 万吨。

（2）企业科技创新目标

“十四五”期间，集团公司行业结构调整和产业转型升级有明显进展，传统矿山采选向中高端迈进，冶炼向智能工厂迈进，产业布局进一步优化，全面实施信息化改造和智能化升级。战略新兴产业占集团生产总值比例逐年提升，建成一批科技创新平台，突破一批

关键核心技术，转化一批科技创新成果，全面提升集团公司科技创新水平。

建立双碳制度管理体系，制定统一的企业碳排放核查标准，编制企业温室气体排放报告，编制并实施《新疆有色集团碳排放工作管理办法（试行）》。优化能源消费结构，逐步降低化石能源占比，提升清洁能源占比，预计清洁能源占比在2025年将超过50%。

稀有金属选冶技术达到国内领先水平，新增专利达60件以上，每年获省部级及以上科技进步奖2-3项，打造高新技术企业达9家以上。进一步加大研发投入，力争“十四五”末，研发投入占营业收入3%以上。

（3）安全环保节能目标

到2025年，安全方面：实现有色集团、子公司及控股企业安全生产“零死亡”，新增职业病发病“零发生”。一家单位升级为一级安全生产标准化单位，二级安全生产标准化单位占比50%。环保方面：各企业实现所有污染物达标排放，完成生态环境主管部门下达的主要污染物减排目标，重金属、危险废物、危险化学品及核与辐射等各种环境风险隐患得到全面管控。已投入使用、新建、改扩建矿山、工厂全部达到绿色矿山、绿色工厂建设要求，实现全集团绿色生产“全覆盖”。节能目标：提高资源综合利用的技术水平，全面增强可持续发展能力，到“十四五”末有色集团的万元产值能耗下降10%以上。

（4）企业改革发展目标

通过三年改革行动方案的实施，做强做优做大有色集团，打造国内一流矿业集团。完善中国特色现代企业制度，把加强党的领导和完善公司治理统一起来，建立各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制；推进国有经济布局优化和结构调整，围绕服务国家战略，深化供给侧结构性改革，增强有色集团整体功能，聚焦主责主业发展实体经济，调整优化资本布局结构，专项治理重点亏损子企业，清理退出不具备优势的非主营业务和低效无效资产，提高资本配置效率；积极稳妥深化混合所有制改革，坚持三因三直三不原则，同民营企业及其他各类所有制企业取长补短、相互促进、共同发展；健全市场化经营机制，尊重市场经济规律和企业发展规律、紧紧围绕激发活力、提高效率，切实深化劳动、人事、分配三项制度改革，破除利益固化的藩篱，真正实现管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）经济周期风险

公司主营业务即有色金属矿产资源开发，与世界经济及中国经济的发展存在很高的相关性。有色金属产品主要应用于轻工、化学、医药、电子、汽车和建筑业等诸多领域，下游产业的发展水平和增长速度以及贸易环境的变化等因素也会直接影响有色金属行业周期的变化，可能会给公司业务带来相应的影响。公司将持续优化产业链布局，提高市场竞争力，最大程度降低经济周期变化为公司带来的不利影响。

（2）有色金属价格波动的风险

标准金、阴极铜、电解镍等有色金属采、选、冶产品是公司的主要产品，有色金属价格的波动在很大程度上决定了公司的利润水平。所以，有色金属产品的价格波动及供需关系变化将对公司的盈利能力产生重要影响。近年来有色金属价格出现了较大幅度上涨，使得公司净利润呈现出增长趋势。如果有色金属价格出现下跌，公司的盈利能力出现下降，对本期债券的到期偿付产生不利影响。公司将努力开发有色金属市场，力争克服有色金属价格下跌带来的不利影响，追求净利润维持在合理水平乃至增长。

六、公司治理情况

（一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

不存在不独立的情况。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司关联交易的管理，公司制定了《关联交易管理办法》，对关联人、关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的信息披露、法律责任和各相关部门的职责做出明确的规定，保证了公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公正的原则和监管机构的有关规定。

定价原则和定价方法：（一）关联交易的定价顺序适用招标和进场交易定价、国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果因特殊情况无法采用招标定价或无必要进场交易定价，且没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。（二）交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。（三）市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。（四）成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。（五）协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

关联交易的决策程序：公司与关联法人发生的单笔或连续十二个月内累计计算的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易以及公司与关联自然人发生的单笔或与连续十二个月内累积计算的交易金额在 300 万元以上的关联交易，公司应聘请相关机构对交易标的进行审计或评估，但日常关联交易除外；并由各公司履行内部决策程序后报新疆有色金属工业（集团）有限责任公司董事会审议批准（上市公司董事会应就该关联交易向股东大会提交议案，由上市公司股东大会审议批准）。上述关联交易如为公司获赠资产或接受担保的除外。上市公司股东大会审议通过上述关联交易事项后应根据证券交易所的规定及时披露。

为规范公司债券相关事项的信息披露行为，加强公司债券相关信息披露事务管理，保护投资者合法权益，依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规、规章的有关规定，公司将按照公开、公平、公正的原则对待债券投资者，及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息。公司将认真履行信息披露义务，严格按照法律、法规、债券上市规则等规定的信息披露的内容和格式要求，及时公告应予披露的重要事项，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本期债券存续期间，公司将严格按照上交所的相关规则、规定披露定期报告，于每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，并在定期报告中披露募集资金使用情况，且年度报告将经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。如交易所等主管机构增加新的信息披露要求，则严格按照其规定进行信息披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	14.95
出售商品/提供劳务	0.18

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	0.74

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为40.56亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产100%以上

适用 不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	新疆有色金属工业(集团)有限责任公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	25新色K1
3、债券代码	242568.SH
4、发行日	2025年3月11日
5、起息日	2025年3月12日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年3月12日
8、债券余额	4.00

9、截止报告期末的利率(%)	2.51
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	242568.SH
债券简称	25 新色 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、负面救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	<p>一、资信维持承诺</p> <p>（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的； 2. 发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。 <p>（二）发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（四）发行人违反资信维持承诺且未在第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照下述约定采取负面事项救济措施。</p> <p>二、救济措施</p> <p>（一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30% 以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。 2. 在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。 <p>（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-
--	---

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242568.SH	25 新色 K1	是	科技创新公司债券	4.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
242568.SH	25 新色 K1	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

适用 不适用

3. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242568.SH	25 新色 K1	偿还 22 新疆有色 MTN001	是	不适用	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：242568.SH

债券简称	25 新色 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号22层2206
签字会计师姓名	郭春亮、夏丽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	242568.SH
债券简称	25 新色 K1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼
联系人	刘楚好、陈晔、姚昊岳
联系电话	010-56052192

（三）资信评级机构

□适用 √不适用

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

公司之二级子公司新疆华瓯矿业有限公司调整收购前报表数据，减少合并日华瓯矿业净资产公允价值 1,551,135.22 元，减少合并层面少数股东权益 760,056.26 元。

公司之二级子公司新疆华瓯矿业有限公司调整收购前报表数据，其他调整事项主要为：

（1）由于卡尔恰尔西铜金矿处于普查阶段，勘探支出不符合资本化条件，期初调整减少其他非流动资产 85,800.00 元；卡尔恰尔西南萤石矿 2023 年探转采，调整减少期初其他非流动资产 1,394,531,937.02 元，调整增加无形资产 1,394,531,937.02 元。

（2）本年度调整减少合并日华瓯矿业净资产公允价值 1,551,135.22 元，增加合并层面商誉账面余额 791,078.96 元；由于卡尔恰尔西铜金矿处于普查阶段，勘探支出不符合资本化条件，转原记入其他非流动资产的金额调整记入以前年度损益，造成原为评估减值成为评估增值，减少递延所得税资产 912,482.61 元，增加递延所得税负债 552,852.61 元。

期初调整对合并资产负债表各项目的影 响汇总如下：

单位：元

合并资产负债表	变更前 2023 年 12 月 31 日余额	影响金额	变更后 2024 年 1 月 1 日余额
项目			
资产：			
无形资产	5,876,424,951.90	1,394,531,937.02	7,270,956,888.92
商誉	542,945,513.28	791,078.96	543,736,592.24
递延所得税资产	239,830,850.06	-912,482.61	238,918,367.45
其他非流动资产	1,772,528,504.18	-1,394,617,737.02	377,910,767.16
负债：			
递延所得税负债	820,411,527.01	552,852.61	820,964,379.62

股东权益：			
少数股东权益	6,353,878,289.66	-760,056.26	6,353,118,233.40

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	37.32	-17.65	不适用
存货	原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成	56.07	24.75	不适用

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	品)			
衍生金融资产	期货合约	0.04	-55.16	上市公司黄金期货业务较上年减少所致
应收款项融资	应收票据	1.58	-47.81	加大回款力度，本年收的应收票据减少所致
其他应收款	保证金	2.27	-45.08	应收股利减少所致
其他流动资产	待抵扣进项税	5.70	171.86	待抵扣进项税额较上年增加所致
长期股权投资	对合联营企业投资	7.93	42.94	权益法下确认的投资收益增加所致
固定资产	房屋及建筑物、机器设备	85.14	0.14	不适用
在建工程	矿建项目	54.57	74.73	四矿一厂建设增加所致
使用权资产	房屋	0.14	2,521.87	喀拉通克公司临时用地租赁的增加所致

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	及建筑物			
无形资产	土地使用权、采矿权	75.39	3.69	不适用
长期待摊费用	工程款、装修费	1.76	41.26	五鑫铜业大修费用的增加所致
其他非流动资产	预付长期资产购置款、地质勘探开发支出	6.34	67.72	华瓯公司、美盛公司、集团本部预付长期资产购置款和地质勘探开发支出增加所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	受限资产评 估价值(如 有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
货币资金	37.32	4.15	-	11.12
存货	56.07	2.90	-	5.17
固定资产	85.14	3.81	-	4.47
无形资产	75.39	0.01	-	0.01
应收账款	11.90	0.67	-	5.63
其他	2.41	1.31	-	54.36
合计		12.86	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否；

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 54.14 亿元和 47.70 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-11.90%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		9.21		9.21	19.31
银行贷款		16.71	21.70	38.41	80.52
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		0.08		0.08	0.17
合计		26.00	21.70	47.70	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 117.79 亿元和 140.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.91%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		9.21		9.21	6.58
银行贷款		15.73	72.38	88.11	62.90
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		42.74	0.01	42.75	30.52
合计		67.68	72.39	140.07	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	15.96	25.28	-36.87	主要为昆仑蓝钻公司偿付到期流贷减少所致
预收款项	0.15	0.22	-31.91	主要为阜康发展公司、金辉房产公司年初预收物业费取暖费逐月结转收入，年末减少所致
应交税费	1.14	0.80	42.42	主要为盈利单位缴纳的资源税和企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	50.21	24.86	101.95	主要为一年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债	8.03	1.79	349.71	主要为集团本部短期应付债券增加所致
长期借款	72.40	62.21	16.38	主要为四矿一厂建设增加所致
应付债券	0.00	4.00	-100.00	主要为集团本部偿付到期的中期票据所致
长期应付款	22.73	21.75	4.50	不适用
递延收益	1.49	2.14	-30.35	主要为三供一业项目结转减少所致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：8.04 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.17 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用**（二） 投资状况分析**

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
新疆阿舍勒铜业股份有限公司	否	34.00	主营铜产品业务，经营情况正常	25.75	12.94	30.80	20.77

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.63 亿元

报告期末对外担保的余额：0.25 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.38 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242568.SH
债券简称	25 新色 K1
债券余额	4.0000
科创项目进展情况	不涉及
促进科技创新发展效果	公司科技创新发展效果良好
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<https://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《新疆有色金属工业（集团）有限责任公司公司债券年度报告
(2024年)》盖章页)

新疆有色金属工业（集团）有限责任公司

2025年4月29日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：新疆有色金属工业（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,732,278,921.27	4,532,088,250.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	27,155,574.93	25,408,947.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	4,081,704.00	9,103,796.00
应收票据	240,546,954.85	196,351,301.73
应收账款	1,190,195,501.03	1,015,735,576.35
应收款项融资	157,718,491.35	302,184,919.70
预付款项	572,344,063.12	606,602,090.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	227,018,121.01	413,343,564.06
其中：应收利息		
应收股利	1,273,819.13	204,598,486.12
买入返售金融资产		
存货	5,606,881,424.43	4,494,467,370.63
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	570,148,137.27	209,723,647.00
流动资产合计	12,328,368,893.26	11,805,009,463.32
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	792,941,997.05	554,729,519.18
其他权益工具投资	207,519,247.58	207,519,247.58

其他非流动金融资产		
投资性房地产	455,684,284.19	467,907,461.08
固定资产	8,514,434,794.68	8,502,809,434.06
在建工程	5,457,220,932.41	3,123,186,904.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,760,070.84	524,818.79
无形资产	7,539,444,815.67	7,270,956,888.92
开发支出	1,811,997,363.53	1,805,934,339.56
商誉	532,002,584.07	543,736,592.24
长期待摊费用	175,546,240.49	124,269,524.67
递延所得税资产	259,770,229.63	238,918,367.45
其他非流动资产	633,819,995.44	377,910,767.16
非流动资产合计	26,394,142,555.58	23,218,403,865.31
资产总计	38,722,511,448.84	35,023,413,328.63
流动负债：		
短期借款	1,596,262,871.29	2,528,450,940.36
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	209,481,134.85	205,546,350.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	474,487,517.26	438,493,582.67
应付账款	1,776,605,212.26	1,499,523,845.08
预收款项	15,247,864.77	22,394,770.67
合同负债	221,645,244.34	265,141,969.38
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	235,538,822.35	234,709,192.72
应交税费	114,228,364.25	80,207,918.30
其他应付款	668,836,745.81	644,367,326.65
其中：应付利息		
应付股利	11,144,491.86	11,144,491.86
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,021,302,487.83	2,486,353,903.60
其他流动负债	803,128,616.13	178,587,198.10
流动负债合计	11,136,764,881.14	8,583,776,997.73

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,240,043,806.06	6,221,030,093.01
应付债券		399,516,482.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	297,787.21	10,970.86
长期应付款	2,273,080,595.13	2,175,121,415.11
长期应付职工薪酬	83,391,002.38	91,147,503.55
预计负债	348,968,194.83	304,417,754.26
递延收益	149,024,836.87	213,965,507.32
递延所得税负债	826,504,289.23	820,964,379.62
其他非流动负债	10,620,079.21	10,620,079.21
非流动负债合计	10,931,930,590.92	10,236,794,185.35
负债合计	22,068,695,472.06	18,820,571,183.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,695,356,129.24	1,630,356,129.24
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,614,137,707.24	3,667,771,556.20
减：库存股		
其他综合收益	-6,597,799.38	-3,350,000.00
专项储备	12,856,106.81	3,985,084.20
盈余公积	565,762,563.48	550,293,180.61
一般风险准备		
未分配利润	4,322,229,090.00	4,000,667,961.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,203,743,797.39	9,849,723,912.15
少数股东权益	6,450,072,179.39	6,353,118,233.40
所有者权益（或股东权益）合计	16,653,815,976.78	16,202,842,145.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,722,511,448.84	35,023,413,328.63

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：新疆有色金属工业（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：		
货币资金	502,087,866.63	935,118,935.99

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	288,500.00	
应收款项融资		
预付款项	812,792.21	423,569.76
其他应收款	4,193,573,419.17	4,193,893,137.92
其中：应收利息		
应收股利	366,720,423.52	570,154,316.39
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	211,460.11	322,303.57
流动资产合计	4,696,974,038.12	5,129,757,947.24
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,591,790,140.41	7,240,108,807.50
其他权益工具投资	187,724,047.58	187,724,047.58
其他非流动金融资产		
投资性房地产	42,470,148.12	44,428,090.66
固定资产	16,752,495.36	15,070,097.24
在建工程	5,293,617.92	6,101,228.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	709,366,101.32	725,732,629.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,534.69	128,160.73
递延所得税资产		
其他非流动资产	188,121,581.40	34,232,879.54
非流动资产合计	8,741,566,666.80	8,253,525,941.14
资产总计	13,438,540,704.92	13,383,283,888.38
流动负债：		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,166,161.46	8,351,229.31
预收款项	159,980.67	615,850.25
合同负债		
应付职工薪酬	9,832,580.71	11,371,032.54
应交税费	1,054,633.78	925,235.21
其他应付款	80,960,953.39	16,125,787.30
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,600,070,868.94	1,066,663,561.85
其他流动负债	558,187,581.58	
流动负债合计	3,256,432,760.53	1,104,052,696.46
非流动负债：		
长期借款	2,169,791,600.00	3,947,754,700.00
应付债券		399,516,482.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	698,378.00	698,378.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,612,734.37	14,922,225.70
递延收益	20,782,267.78	34,814,973.60
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,198,884,980.15	4,397,706,759.71
负债合计	5,455,317,740.68	5,501,759,456.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,695,356,129.24	1,630,356,129.24
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	701,888,925.95	701,921,822.61
减：库存股		
其他综合收益	-50,000.00	-50,000.00
专项储备		
盈余公积	504,855,710.70	489,386,327.83
未分配利润	5,081,172,198.35	5,059,910,152.53

所有者权益（或股东权益）合计	7,983,222,964.24	7,881,524,432.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,438,540,704.92	13,383,283,888.38

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、营业总收入	19,191,879,521.72	17,600,964,346.19
其中：营业收入	19,191,879,521.72	17,600,964,346.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	18,635,379,320.67	17,154,362,935.83
其中：营业成本	17,125,719,646.52	15,734,688,520.16
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	184,967,047.64	162,999,762.34
销售费用	52,175,132.76	44,558,958.00
管理费用	776,699,083.70	758,585,369.80
研发费用	138,616,629.95	141,999,029.34
财务费用	357,201,780.10	311,531,296.19
其中：利息费用	383,289,147.10	339,640,061.30
利息收入	53,195,546.33	64,759,615.04
加：其他收益	135,976,458.17	72,977,123.58
投资收益（损失以“-”号填列）	379,806,568.64	307,002,914.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	375,848,364.88	332,532,238.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,844,405.14	-91,015,393.89

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-31,906,190.28	-21,745,283.53
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-154,573,872.37	-99,502,577.98
资产处置收益（损失以“-”号填列)	2,945,410.16	1,195,340.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	894,592,980.51	615,513,533.95
加：营业外收入	24,335,804.66	36,700,012.83
减：营业外支出	115,193,169.96	47,588,097.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	803,735,615.21	604,625,449.25
减：所得税费用	155,757,488.82	91,868,018.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	647,978,126.39	512,757,430.26
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	647,978,126.39	512,757,430.26
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	454,992,910.97	537,771,702.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	192,985,215.42	-25,014,271.78
六、其他综合收益的税后净额	-5,898,451.35	-100,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,247,799.38	-100,000.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-3,247,799.38	-100,000.00
（1）重新计量设定受益计划变动额	-3,247,799.38	
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-100,000.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,650,651.97	
七、综合收益总额	642,079,675.04	512,657,430.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	451,745,111.59	537,671,702.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	190,334,563.45	-25,014,271.78
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

母公司利润表
2024年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、营业收入	135,230,452.10	131,230,336.52
减：营业成本	6,234,937.42	6,756,953.80
税金及附加	2,415,283.33	2,548,204.18
销售费用		
管理费用	102,686,417.95	75,903,313.05
研发费用	11,843,064.45	12,661,114.58
财务费用	173,148,663.56	168,170,873.76
其中：利息费用	179,365,963.81	179,442,983.80
利息收入	7,107,525.99	12,225,193.59
加：其他收益	702,670.26	2,188,190.79
投资收益（损失以“—”号填列）	488,651,432.81	794,654,155.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	439,587,862.79	358,987,566.23
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,368,158.37	-5,347,468.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,033,266.53	55,041.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	312,921,296.62	656,739,796.11
加：营业外收入	5,346,201.89	4,889,983.85
减：营业外支出	147,889,169.82	2,407,963.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	170,378,328.69	659,221,816.45
减：所得税费用	15,684,500.00	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	154,693,828.69	659,221,816.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	154,693,828.69	659,221,816.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套		

期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	154,693,828.69	659,221,816.45
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,989,075,391.90	18,303,568,579.24
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,229,774.53	18,716,664.47
收到其他与经营活动有关的现金	1,472,991,556.40	1,805,880,276.36
经营活动现金流入小计	21,472,296,722.83	20,128,165,520.07
购买商品、接受劳务支付的现金	17,821,840,649.22	15,604,527,310.70
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,289,609,355.90	1,202,217,380.38
支付的各项税费	621,671,430.31	701,640,810.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,700,405,250.63	1,763,687,231.36
经营活动现金流出小计	21,433,526,686.06	19,272,072,733.24
经营活动产生的现金流量净	38,770,036.77	856,092,786.83

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	328,547,104.61	353,388,348.95
取得投资收益收到的现金	414,555,440.10	593,783,046.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,878,506.57	331,282.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	172,242,170.50	123,178,248.10
投资活动现金流入小计	919,223,221.78	1,070,680,925.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,383,403,424.77	2,498,416,713.93
投资支付的现金	391,667,834.85	954,307,004.96
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	23,686,330.00	261,781,736.82
投资活动现金流出小计	3,798,757,589.62	3,714,505,455.71
投资活动产生的现金流量净额	-2,879,534,367.84	-2,643,824,529.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	115,929,200.00	75,983,974.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50,929,200.00	25,983,974.00
取得借款收到的现金	9,387,468,195.20	8,569,222,899.03
收到其他与筹资活动有关的现金	209,615,442.06	146,029,250.00
筹资活动现金流入小计	9,713,012,837.26	8,791,236,123.03
偿还债务支付的现金	6,435,354,018.88	5,198,217,416.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	724,707,676.13	663,819,250.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	66,242,520.96	222,937,942.75
支付其他与筹资活动有关的现金	349,285,133.53	109,018,923.31
筹资活动现金流出小计	7,509,346,828.54	5,971,055,590.05
筹资活动产生的现金流量净额	2,203,666,008.72	2,820,180,532.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-637,098,322.35	1,032,448,790.03
加：期初现金及现金等价物余额	3,954,527,742.58	2,922,078,952.55
六、期末现金及现金等价物余额	3,317,429,420.23	3,954,527,742.58

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	18,748,335.57	32,375,823.58
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	430,193,296.74	229,107,560.84
经营活动现金流入小计	448,941,632.31	261,483,384.42
购买商品、接受劳务支付的现金	3,537,947.15	4,379,474.27
支付给职工及为职工支付的现金	42,638,886.22	36,458,399.89
支付的各项税费	20,735,510.09	6,392,405.40
支付其他与经营活动有关的现金	179,891,032.64	195,278,423.42
经营活动现金流出小计	246,803,376.10	242,508,702.98
经营活动产生的现金流量净额	202,138,256.21	18,974,681.44
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	51,000,000.00	122,147,382.07
取得投资收益收到的现金	457,671,192.81	744,484,674.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,120.00	60,103,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	568,434,217.07	1,133,957,256.24
投资活动现金流入小计	1,077,114,529.88	2,060,692,812.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	165,366,959.09	38,784,494.05
投资支付的现金	167,692,473.91	985,581,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,011,636,330.00	1,284,000,001.00
投资活动现金流出小计	1,344,695,763.00	2,308,365,595.05
投资活动产生的现金流量净额	-267,581,233.12	-247,672,782.56
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	65,000,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	1,000,000,000.00	2,971,348,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,065,000,000.00	3,021,348,600.00
偿还债务支付的现金	1,147,093,900.00	2,050,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	285,494,192.45	292,837,850.90
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,432,588,092.45	2,342,837,850.90

筹资活动产生的现金流量净额	-367,588,092.45	678,510,749.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-433,031,069.36	449,812,647.98
加：期初现金及现金等价物余额	930,118,935.99	480,306,288.01
六、期末现金及现金等价物余额	497,087,866.63	930,118,935.99

公司负责人：张国华 主管会计工作负责人：唐向阳 会计机构负责人：吴新杰

