

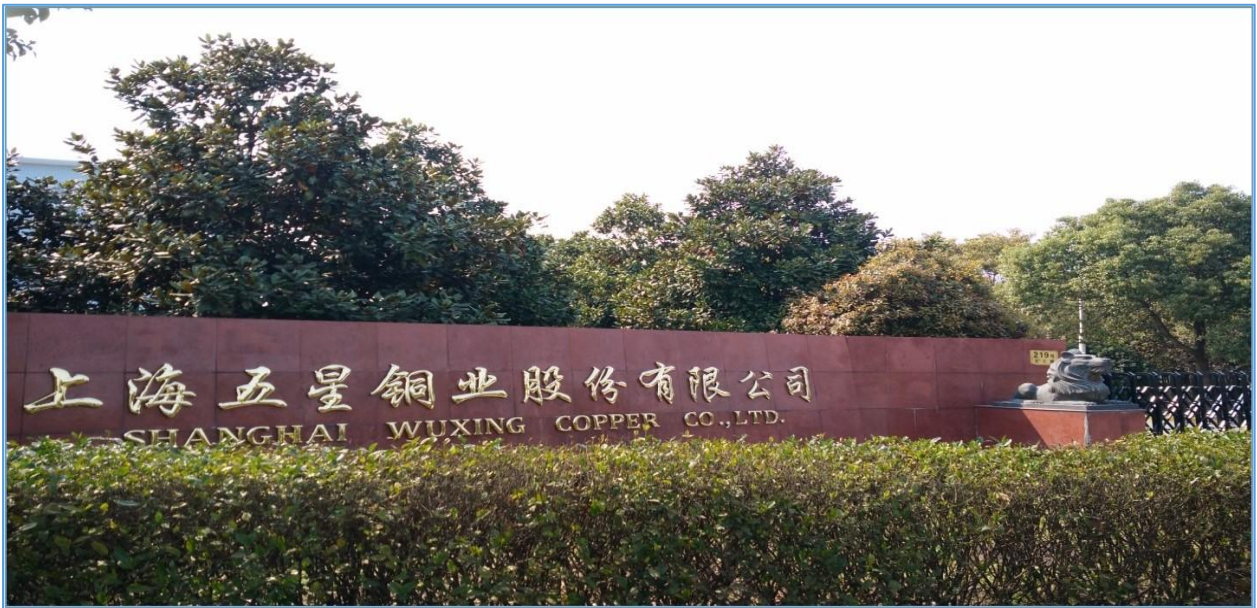


五星铜业

NEEQ: 836108

上海五星铜业股份有限公司

Shanghai Wuxing Copper Co.,Ltd.



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人郑达仁、主管会计工作负责人胡德红及会计机构负责人（会计主管人员）方涛保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	21
第五节	行业信息	25
第六节	公司治理	26
第七节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况	128

备查文件目录	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
	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）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、五星铜业	指	上海五星铜业股份有限公司
股东会	指	上海五星铜业股份有限公司股东会
董事会	指	上海五星铜业股份有限公司董事会
监事会	指	上海五星铜业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等公司章程规定的人员
三会	指	股东会、董事会、监事会
公司章程	指	《上海五星铜业股份有限公司公司章程》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
铜基合金	指	以纯铜为基体,加入锌、镍、锰等一种或几种其他元素所构成的合金
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海五星铜业股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Wuxing Copper Co.,Ltd.		
法定代表人	郑达仁	成立时间	2003年9月4日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王天赐、郑约翰、张赛克、郑达仁、郑达旭、陈恩言），一致行动人为（王天赐、郑约翰、张赛克、郑达仁、郑达旭、陈恩言）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C32 有色金属冶炼和压延加工业-C325 有色金属压延加工-C3251 铜压延加工		
主要产品与服务项目	铜基合金板带材的研发、生产、销售和服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	五星铜业	证券代码	836108
挂牌时间	2016年3月15日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	199,956,600
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市雁塔区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	周宏	联系地址	上海市松江区新浜镇工业园区文工路219号
电话	021-57895557	电子邮箱	wuxingtongcai@163.com
传真	021-57898501		
公司办公地址	上海市松江区新浜镇工业园区文工路219号	邮政编码	201605
公司网址	www.wuxingcopper.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000754315754B		
注册地址	上海市松江区新浜镇工业园区文工路219号		
注册资本（元）	199,956,600	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司主营业务为铜基合金板带材的研发、生产、销售和服务。公司成立以来，立足于铜基合金细分产品和增值服务的专业经营，一直致力于成为一个集研究、生产、销售、服务等为一体的铜基合金产业集中化的国际型企业。经过多年经营，公司已经具有稳定的原材料供应渠道，具备一定的自主研发和创新能力、先进的生产工艺技术、突出的产品质量优势、良好的口碑和客户渠道等关键资源，能够为客户提供全面综合的服务，获得了市场的普遍认同。公司采取以销定产、以产定购的经营模式，并通过直销和经销买断的方式向客户提供铜带材系列产品。公司通过上述产品的销售实现收入、利润和现金流。公司产品的客户群体包括服饰辅料生产企业、仪器仪表接插件生产企业、变压器生产企业、电力电缆生产企业、灯头灯饰生产企业和洁具卫浴生产企业等。

公司 2025 年营业收入为 544,637.99 万元，比去年同期增长了 27.86%，净利润为 6,228.74 万元，比去年同期增加 5,511.64 万元；总资产 176,821.71 万元，比上年末增加了 17.47%，净资产 48,666.77 万元，比上年末增加 16.83%。

(二) 行业情况

铜基合金板带材是铜加工材中的一个重要品种，广泛应用于电子、电气、通讯、仪器仪表、仪控机械、医学、光学、军工、航空卫星、交通运输、汽车制造、建筑、金融、钟表和机械制造等各个领域。行业的增速与国民经济的增速保持同步。

经过多年发展，目前我国已成为世界上重要的铜板带材生产、消费和贸易大国。国内传统的铜加工材重点向高精度、高性能、环保、节能方向发展，产品质量也稳步提高。

2025 年度美国关税政策让世界百年变局加速演进，全球产业链和供应链加速重构，不确定难预料因素增多。同时国内经济回升向好的基础还不稳固，铜加工行业也面临自主创新不足、行业内卷、部分企业生产经营困难等挑战。近年来，我国铜加工材产量一直持续增长，细分品种虽有分化，但总量至今还没有出现拐点。新兴应用未来可期，“新三样”等已成为拉动铜消费的重要引擎，人工智能、机器人、低空经济、卫星互联网等新兴产业既会对铜材产品提出更高性能要求，更会进一步丰富铜材的应用场景。我国铜加工行业仍然大有可为、大有作为，中长期发展依然向好。

根据中国有色金属加工协会公布的数据，2025 年度包括排板材、带材、管材、棒材、线材等在内的“铜加工材综合产量”为 2154 万吨，比 2024 年度增长 1.4%；其中铜带材的产量为 248 万吨，比 2024 年度增长 2.5%；按品种细分，黄铜带产量为 74 万吨，同比减少了 2.6%，紫铜带产量为 115.4 万吨，同比增加了 5.6%。

(三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	5,446,379,943.68	4,259,747,851.86	27.86%
毛利率%	1.64%	-0.34%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	62,287,351.27	7,170,993.07	768.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,312,720.01	-87,093,846.95	80.12%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.79%	1.75%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-3.83%	-21.26%	-
基本每股收益	0.31	0.04	675.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,768,217,074.09	1,505,200,542.18	17.47%
负债总计	1,281,549,396.18	1,088,645,529.34	17.72%
归属于挂牌公司股东的净资产	486,667,677.91	416,555,012.84	16.83%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.43	2.08	16.83%
资产负债率%（母公司）	46.59%	42.38%	-
资产负债率%（合并）	72.48%	72.33%	-
流动比率	1.27	1.20	-
利息保障倍数	2.82	1.26	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	107,728,897.69	-183,214,347.77	158.80%
应收账款周转率	16.27	17.94	-
存货周转率	8.71	7.97	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	17.47%	25.72%	-
营业收入增长率%	27.86%	22.95%	-
净利润增长率%	768.60%	155.64%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	140,558,106.87	7.95%	69,438,527.87	4.61%	102.42%

应收票据	21,928,231.37	1.24%	21,470,491.41	1.43%	2.13%
应收账款	363,386,102.18	20.55%	265,777,351.39	17.66%	36.73%
存货	628,962,702.18	35.57%	600,495,101.23	39.89%	4.74%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
固定资产	438,096,108.56	24.78%	423,620,737.76	28.14%	3.42%
在建工程	29,992,273.41	1.70%	27,770,500.95	1.84%	8.00%
无形资产	40,952,393.51	2.32%	41,460,914.97	2.75%	-1.23%
商誉		0.00%	0.00	0.00%	-
短期借款	686,333,354.78	38.81%	469,863,744.61	31.22%	46.07%
长期借款	248,150,307.94	14.03%	221,000,000.00	14.68%	12.29%
预付款项	18,298,076.41	1.03%	17,849,045.85	1.19%	2.52%
其他应收款	68,803,788.43	3.89%	22,255,623.80	1.48%	209.15%
其他流动资产	118,380.94	0.01%	7,098,335.00	0.47%	-98.33%
递延所得税资产	6,078,556.61	0.34%	2,192,291.95	0.15%	177.27%
其他非流动资产	11,042,353.62	0.62%	5,771,620.00	0.38%	91.32%
应付账款	130,145,771.79	7.36%	154,616,360.03	10.27%	-15.83%
合同负债	6,187,467.57	0.35%	33,811,646.07	2.25%	-81.70%
应付职工薪酬	7,279,380.08	0.41%	5,520,909.38	0.37%	31.85%
应交税费	26,152,995.88	1.48%	5,991,851.49	0.40%	336.48%
其他应付款	74,879,181.53	4.23%	75,874,430.16	5.04%	-1.31%
其他流动负债	3,817,167.70	0.22%	11,160,144.47	0.74%	-65.80%
一年内到期的非流动负债	46,886,181.77	2.65%	78,328,061.00	5.20%	-40.14%
长期应付款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
递延收益	51,717,587.14	2.92%	32,478,382.13	2.16%	59.24%

项目重大变动原因

- 1、报告期末，公司货币资金较上年期末增加 7,111.96 万元、增加 102.42%，一方面，报告期内公司新增了国内信用证融资，导致保证金有所增加；另一方面，随着公司客户结构的调整，按月结算的客户逐渐增加，导致月末最后一天回款较多，因此报告期末公司货币资金余额较大。
- 2、报告期末，公司应收账款较上年期末增加 9,760.88 万元、增加 36.73%，一方面是报告期内公司产销量较上年有所增加，此外随着铜价的大幅上涨，产品的销售价格也随之上涨，因此带动应收账款的增加；另一方面，随着公司客户结构的调整，终端用户逐渐增加，平均账期天数也有所增加，从而导致应收账款也随之增加。
- 3、报告期末，公司短期借款较上年期末增加 21,646.96 万元、增加 46.07%，报告期内随着产销量的增加，公司日常营运资金需求有所增加；此外由于铜价的大幅上涨，进一步加剧了流动资金需求。为了缓解资金压力，公司增加了短期银行贷款。
- 4、报告期末，公司其他应收款较上年期末增加 4,654.82 万元、增加 209.15%，主要原因是报告期末公司对因再生资源综合利用政策产生而未收到的 1,745.71 万元增值税即征即退及 3,510.49 万元政府奖补进行了计提，导致其他应收款大幅增加。
- 5、报告期末，公司其他流动资产较上年期末减少 98.33%，主要是随着铜价的上涨，公司基本未产生增值税留抵税额，导致其他流动资产较上年减少 698.00 万元。

- 6、报告期末，公司递延所得税资产较上年期末增加 388.63 万元、增加 177.27%，主要是因为全资子公司安徽金池新材料有限公司（以下简称“安徽金池”）从 2025 年开始确认递延所得税资产，因此递延所得税资产较上年期末大幅增加。
- 7、报告期末，公司其他非流动资产较上年期末增加 527.07 万元、增加 91.32%，主要是公司为了提高产品质量，需要对部分设备进行升级改造，因此预付了部分设备款，从而导致其他非流动资产有所增加。
- 8、报告期末，公司合同负债较上年期末减少 2,762.42 万元、减少 81.70%，由于报告期内铜价大幅上涨，下游客户资金也随之紧张，导致公司收到的客户预收款也大幅减少。
- 9、报告期末，公司应付职工薪酬较上年期末增加 175.85 万元、增加 31.85%，主要是公司在年末对部分人员计提了年终奖，导致报告期末的应付职工薪酬较上年期末有所增加。
- 10、报告期末，公司应交税费较上年期末增加 2,016.11 万元、增加 336.48%，主要是 2025 年 12 月废铜使用量大于 2024 年 12 月，因此当月产生的增值税及其附加税较大，从而导致应交税费较上年年末大幅增加。
- 11、报告期末，公司一年内到期的非流动负债较上年期末减少 3,144.19 万元、减少 40.14%，主要是安徽金池 3499 万元的中长期贷款已于 2025 年 7 月到期并已完成转贷。
- 12、报告期末，公司其他流动负债较上年期末减少 734.30 万元、减少 65.80%，一方面随着铜价上涨公司收到的客户预收款较少，因此待转销项税大幅减少；另一方面，报告期末公司已背书未到期且尚未终止确认的银行承兑汇票较上年期末有所减少。
- 13、报告期末，公司递延收益较上年期末增加 1,923.92 万元、增加 59.24%，主要是报告期内安徽金池收到了较多与资产相关的政府补助，主要包括基础设施建设支持奖补 1374.82 万元、设备补贴 260.74 万元、面向高端应用领域的高性能铜合金带箔材定向开发及试验验证服务平台补助 250 万元。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	5,446,379,943.68	-	4,259,747,851.86	-	27.86%
营业成本	5,357,099,806.81	98.36%	4,274,154,126.97	100.34%	25.34%
毛利率%	1.64%	-	-0.34%	-	-
销售费用	9,042,469.60	0.17%	5,475,435.38	0.13%	65.15%
管理费用	34,850,230.06	0.64%	26,361,020.29	0.62%	32.20%
研发费用	17,438,716.40	0.32%	21,391,004.18	0.50%	-18.48%
财务费用	39,332,198.73	0.72%	28,264,432.47	0.66%	39.16%
信用减值损失	-4,551,892.86	-0.08%	-8,615,896.70	-0.20%	47.17%
资产减值损失	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他收益	141,261,195.37	2.59%	137,811,599.73	3.24%	2.50%
投资收益	-27,320,650.47	-0.50%	1,297,019.22	0.03%	-2,206.42%
公允价值变动 收益	-19,565,900.00	-0.36%	0.00	0.00%	-
资产处置收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
营业利润	58,794,809.78	1.08%	8,906,905.28	0.21%	560.10%
营业外收入	22,123.71	0.00%	86,001.90	0.00%	-74.28%
营业外支出	418,321.42	0.01%	2,402,650.44	0.06%	-82.59%
净利润	62,287,351.27	1.14%	7,170,993.07	0.17%	768.60%
税金及附加	19,644,464.34	0.36%	25,687,649.54	0.60%	-23.53%
所得税费用	-3,888,739.20	-0.07%	-580,736.33	-0.01%	-569.62%

项目重大变动原因

- 1、报告期内，一方面由于废铜使用量减少导致原料成本下降，另一方面产品及客户结构调整带来产品附加值有所增加，此外铜价的大幅上涨，导致产品单价的上涨快于成本的上涨，因此公司毛利率较上年同期大幅上升。毛利率的大幅上升也带来利润的增加，导致营业利润较上年同期增加 4,988.79 万元、净利润较上年同期增加 5,511.64 万元。
- 2、报告期内，公司销售费用较上年同期增加 356.70 万元、增加 65.15%，主要是报告期内公司产销量进一步增加的同时，产品及客户结构也得到调整升级，因此销售人员的工资薪酬也大幅增加。
- 3、报告期内，公司管理费用较上年同期增加 848.92 万元、增加 32.20%，主要是本期公司运营情况较好，公司提高了部分员工的薪酬待遇。
- 4、报告期内，公司财务费用较上年同期增加 1,106.78 万元、增加 39.16%，主要是由于 2024 年底及 2025 年度公司均有较多新增借款，因此导致 2025 年度财务费用较 2024 年大幅增加。
- 5、报告期内，公司投资收益较上年同期减少 2,861.77 万元、公允价值变动损益较上年同期减少 1,956.59 万元，主要是因为报告期内铜价大幅上涨，公司现货盈利较多，与之相对应的期货套期保值出现较大亏损。
- 6、报告期内，公司信用减值损失较上年同期减少 406.40 万元，主要是上期公司根据单项计提了 370 万的坏账准备，本期全是根据信用风险特征组合计提的坏账准备，因此本期计提的信用减值损失较去年有所减少。
- 7、报告期内，公司营业外收入较上年同期减少 6.39 万元，主要是上期公司收到债务人破产财产的第二次分配收入 7.83 万元。
- 8、报告期内，公司营业外支出较上年同期减少 198.43 万元，主要是上期公司支付滞纳金 199.28 万元。
- 9、报告期内，公司所得税费用为-388.87 万元，主要是因为安徽金池从 2025 年开始确认递延所得税资产，因此递延所得税资产较上年期末大幅增加，从而产生的递延所得税费用也较大。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	5,381,238,292.20	4,231,800,723.96	27.16%
其他业务收入	65,141,651.48	27,947,127.90	133.09%
主营业务成本	5,320,882,183.31	4,274,154,126.97	24.49%
其他业务成本	36,217,623.50	0.00	-

按产品分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减

				增减%	期 增减%	百分比
铜带	5,381,238,292.20	5,320,882,183.31	1.12%	27.16%	24.49%	2.12%
其他	65,141,651.48	36,217,623.50	44.40%	133.09%	-	-

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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 百分比
华东地区	3,329,099,836.24	3,303,039,588.41	0.78%	18.14%	16.35%	1.52%
华南地区	1,020,343,802.21	992,124,156.79	2.77%	26.66%	22.67%	3.16%
华北地区	283,158,163.64	269,878,112.12	4.69%	-4.48%	-6.47%	2.03%
东北地区	30,484,919.22	25,456,494.03	16.49%	-9.77%	-11.96%	2.08%
出口业务	155,670,262.87	151,678,806.26	2.56%	108.58%	106.81%	0.83%
其他地区	627,622,959.50	614,922,649.20	2.02%	171.24%	160.87%	3.90%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司主营业务收入构成较上年度未发生重大变化，主营业务由铜板带收入构成，随着安徽金池产销量的增加，进一步带动公司主营业务收入与主营业务成本的增加。

报告期内公司其他业务收入除了铜渣收入外，还有部分边角料销售收入，因此其他业务收入及其他业务成本均较上期大幅增加。2025年公司持续加大出口业务的开拓，包括但不限于出国参展、出国实地走访考察等方式，因此出口业务收入和成本较上年同期均有大幅增加。公司2025年加大了如华中地区、西南地区等地区业务开拓，导致其他地区的营业收入及营业成本都有大幅增加。

2025年度，公司铜带总销量95,094.43吨，较上年增加12,459.14吨，其中进销量75,467.43吨，较上年增加11,011.26吨，来料加工19,627.00吨，较上年增加1,447.88吨。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关 系
1	浙江致信铜业有限公司	408,730,397.34	7.50%	否
2	郑州铜创新材料有限公司	292,709,260.95	5.37%	否
3	泰州友润电子科技股份有限公司	209,417,859.42	3.85%	否
4	上海鹰峰电子科技股份有限公司	195,479,204.65	3.59%	否
5	浙江金特新材料科技有限公司	177,638,398.97	3.26%	否
	合计	1,283,975,121.33	23.57%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关
----	-----	------	---------	---------

				系
1	池州市达汇废旧金属回收有限公司	1,260,398,159.37	24.12%	否
2	池州和美贸易有限公司	483,699,864.81	9.26%	否
3	天津市鑫鑫大铜金属制品有限公司	461,993,353.88	8.84%	否
4	铜陵有色金属集团股份有限公司金冠铜业分公司	439,978,512.19	8.42%	否
5	金昌镍都矿山实业有限公司	168,245,712.51	3.22%	否
合计		2,814,315,602.76	53.86%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	107,728,897.69	-183,214,347.77	158.80%
投资活动产生的现金流量净额	-121,087,064.86	-47,005,064.21	-157.60%
筹资活动产生的现金流量净额	49,310,674.13	228,853,566.81	-78.45%

现金流量分析

- 1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 29,094.32 万元，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 17,954.29 万元，主要是因为上期公司新增了九江银行流动资金贷款 2 亿元以支付供应商货款，从而导致上年同期经营活动产生的现金流出额以及筹资活动产生的现金流入额均大幅增加；此外由于公司毛利率的增加，导致公司销售回款多于采购付款，也带动经营活动现金流量增加。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年减少 7,408.20 万元，主要是因为本期铜价大幅上涨，公司为了对冲风险而开展的期货套期保值金额也较大，导致投资活动产生的现金大量流出。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海兴星工贸有限公司	控股子公司	贸易	5,000,000.00	30,222,281.93	6,837,711.17	195,963,207.45	76,480.50
安徽金池新材料有限公司	控股子公司	高精度铜板带的生产、销售	120,000,000.00	1,204,911,602.36	153,402,585.81	4,513,540,721.42	97,261,891.04

池州金泓铜业有限公司	控股子公司	高精度铜板带的生产、销售	5,000,000.00	30,520,282.33	-1,005,296.71	1,297,560,040.10	2,734,326.54
------------	-------	--------------	--------------	---------------	---------------	------------------	--------------

注：池州金泓铜业有限公司是公司的全资孙公司。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	17,438,716.40	21,391,004.18
研发支出占营业收入的比例%	0.32%	0.50%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科以下	76	77
研发人员合计	77	77
研发人员占员工总量的比例%	11.34%	10.53%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	42	37
公司拥有的发明专利数量	20	19

(四) 研发项目情况

2025 年度，公司及子公司新增申报 3 项发明专利，其中母公司申报发明专利 1 项，子公司申报发明专利 2 项，截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司共获授权发明专利 20 个，共获授权实用新型专利共 22 个。公司在 2025 年完成了 IGBT 均热板材料的开发，准备中试；完成了动力电池用超软转接片铜带的开发，产品质量批量可控，已开始供应客户；完成了内燃机散热器专用耐腐蚀铜带的开发，开始中试；完成了动力电池用极耳料的开发，开始中试；进行了蚀刻型引线框架材料的预研，准备开发。2025 年全资子公司安徽金池新材料有限公司参与修订 1 项国家标准。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一) 收入

如财务报表附注三、二十八以及附注五、二十八所述，五星铜业 2025 年度合并营业收入为 5,446,379,943.68 元，比 2024 年度增加 1,186,632,091.82 元，增加比例为 27.86%。五星铜业对于销售铜带等商品产生的收入是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（简称商品）的控制权时确认收入。由于收入金额重大且是五星铜业的关键业绩指标之一，使得收入存在可能被管理层操控以达到预期水平的固有风险，我们将五星铜业收入确认识别为关键审计事项。

审计应对：

- (1) 了解、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 选取大额销售合同，检查合同相关条款，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估销售收入的确认政策是否符合收入准则的要求；
- (3) 对收入、成本及毛利率执行分析程序，包括：主营业务月度收入、成本及毛利率波动分析，主要产品的本期收入、成本、毛利率与上期及同行业上市公司比较分析等审计程序；
- (4) 通过抽查与收入确认相关的大额合同、订单相应的出库单、验收单、发票、银行回单等原始单据，并对应收账款和营业收入实施函证，检查收入确认的真实性；
- (5) 针对可能出现的完整性、截止性风险，我们实施了完整性测试、截止性测试程序。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内公司诚信经营、按时纳税、积极吸纳就业和保障员工合法权益，尽到一个企业对社会的企业责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
股权结构分散带来的经营管理风险	截至报告期末,公司有 125 名股东,其中 6 名机构股东、119 名自然人股东。自然人股东张赛克、王天赐、陈恩言、郑达仁、郑达旭、郑约翰分别持有 9.09%、9.08%、8.89%、8.87%、8.76%、8.76%的股权。公司股权相对分散,在公司内部控制制度有待完善、治理结构有待健全的情形下,可能导致公司面临管理控制风险,从而对公司日常经营管理产生一定影响。2015 年 8 月 8 日,公司实际控制人王天赐、郑约翰、张赛克、郑达仁、郑达旭、陈恩言 6 人共同签订《一致行动人协议》,各约定作为一致行动人行使股东权利,承担股东义务,共同决策公司的经营管理,并保持一致意见。但上述 6 人仍不排除未来有可能解除《一致行动人协议》,或可能有人违约导致控制权不稳定的情形发生,从而可能无法保证科学高效的公司治理,引发潜在的经营风险。
产业政策调整风险	铜加工行业是我国重要的基础产业,铜加工产品被广泛用于国民经济各领域,铜加工行业水平高低不仅影响其他行业发展,甚至关系国计民生。铜加工产业对拉动地方经济快速增长、解决当地民众就业问题功不可没,行业也普遍存在结构粗放、能耗高、资源消耗多、环境污染较为严重等突出问题,从国民经济宏观调控的角度,一方面鼓励、支持铜加工业淘汰落后产能、调整产业结构;另一方面限制盲目发展。国家基于社会集约型发展需要,若对产业调控从严,可能会对市场需求产生影响,可能对行业内企业的经营业绩产生影响。
行业竞争风险	目前,铜板带材加工行业企业数量众多,行业集中度偏低,部分低端产品面临产能过剩的现状。随着下游应用领域产业转型和消费升级,对铜板带材产品的精度和性能提出更高的要求,不少企业纷纷通过引进先进设备和技术改造,进行产品升级和结构调整,行业竞争加剧。
新产品和新技术研发风险	公司现有生产设备均处于国内同行业较为领先水平,公司重视技术创新,强调通过研发新工艺、新产品形成竞争优势,走在行业前列,达到节能减排目的,并以此制定了包括铜箔、铜带、铜线在内的一系列的新产品和新技术研发计划。但新产品、新技术的研发需要投入一定的人力、物力和财力,开发周期较长,开发过程中不确定因素较多,开发成功后仍可能存在能否及时产业化、规模化等情形。因此,公司新产品、新技术的研发可能存在无法应用于实践和增加公司研发费用成本的风险。
存货贬值风险	公司经营模式是先采购原料组织生产,后进行产品销售,因

	此存在部分在制品或库存产品。铜价格上涨时，存货毛利率增长，公司获取超额利润；价格大幅下跌时，公司将面临较为严重的存货贬值风险。
公司治理风险	公司于2015年7月23日由五星铜业(上海)有限公司整体变更设立。股份公司设立后,建立健全了法人治理结构,完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是由于股份公司成立的时间较短,公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善;同时,随着公司的发展,经营规模的不断扩大,也将对公司治理提出更高的要求。因此,公司在未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	3,720,941.00	0.76%
作为被告/被申请人	3,600,485.46	0.74%
作为第三人	-	-
合计	7,321,426.46	1.50%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	安徽金池新材料有限公司	35,000,000.00	0	0	2022年7月4日	2025年7月4日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	安徽金池新材料有限公司	31,000,000.00	0	0	2023年3月9日	2025年1月15日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	0	0	2024年6月13日	2025年6月13日	连带	否	已事前及时履行	不涉及

4	安徽金池新材料有限公司	250,000,000.00	0	0	2024年5月23日	2025年5月22日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	安徽金池新材料有限公司	30,000,000.00	0	15,000,000.00	2024年5月31日	2027年5月31日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	安徽金池新材料有限公司	5,000,000.00	0	0	2024年9月5日	2025年9月4日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
7	安徽金池新材料有限公司	270,000,000.00	0	240,160,307.94	2024年12月11日	2034年12月11日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
8	安徽金池新材料有限公司	40,000,000.00	0	29,400,000.00	2024年12月16日	2026年1月12日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
9	安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	0	0	2025年1月3日	2025年12月30日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
10	安徽金池新材料有限公司	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年5月20日	2027年3月8日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
11	安徽金池新材料有限公司	250,000,000.00	0	249,200,000.00	2025年5月22日	2026年5月21日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
12	安徽金池新材料有限公司	35,000,000.00	0	34,990,000.00	2025年7月4日	2028年7月3日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
13	安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年12月30日	2026年12月29日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	996,000,000.00	0	598,750,307.94	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

公司不存在可能承担或已承担清偿责任的对外担保。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	996,000,000.00	598,750,307.94
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	996,000,000.00	598,750,307.94
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	752,666,161.05	355,416,468.99
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

公司于 2024 年 12 月 30 日召开公司 2024 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于预计 2025 年度为全资子公司及孙公司提供担保的议案》，具体内容详见公司在中国中小企业股份转让系统信息披露平台披露的《上海五星铜业股份有限公司预计担保的公告》（公告编号 2024-052）；《上海五星铜业股份有限公司 2024 年第六次临时股东大会决议公告》（公告编号 2024-054）。

公司存在的担保事项均为公司合并报表范围内全资子公司提供担保，担保范围包括但不限于公司及合并报表范围内全资子公司签订的第三方融资、银行贷款、融资租赁、票据或信用证等贸易融资，除对全资子公司担保外不存在其他担保事项，担保金额未超出公司的预计担保金额。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		

提供担保	665,000,000.00	399,190,000.00
接受财务资助	0	18,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、接受关联方担保：为满足日常流动资金及项目建设资金需求，公司及全资子公司向商业银行等金融机构申请了授信、贷款、融资租赁，公司关联方为公司银行贷款提供了连带责任保证担保，具体请参见财务报表附注之“九、关联方及关联交易”。

2、接受关联方财务资助：为补充公司流动资金需要，公司关联方向公司提供了无息财务资助，具体请参见财务报表附注之“九、关联方及关联交易”。

3、上述两项关联交易系公司单方面获得利益的交易，因此可以免于按照关联交易的方式进行审议、披露。上述两项关联交易系公司业务发展、资金需求及生产经营的正常所需，是合理的、必要的，不存在损害公司利益的情形，不会对公司造成任何风险。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年8月25日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年8月25日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不涉及

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
厂房、办公楼、机器设备	固定资产	抵押	281,911,520.32	15.94%	抵押
土地使用权	无形资产	抵押	28,641,025.88	1.62%	抵押
存货	存货	抵押	447,687,712.64	25.32%	抵押
其他货币资金	货币资金	保证金	81,199,737.50	4.59%	保证金
总计	-	-	839,439,996.34	47.47%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司厂房、办公楼、机器设备、土地使用权及存货主要为公司及全资子公司银行贷款进行抵押，其他货币资金系公司国内信用证的保证金，均不会对公司的经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	132,450,300	66.24%	0	132,450,300	66.24%
	其中：控股股东、实际控制人	39,848,300	19.93%	0	39,848,300	19.93%
	董事、监事、高管	162,500	0.08%	0	162,500	0.08%
	核心员工	355,000	0.18%	20,000	375,000	0.19%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	67,506,300	33.76%	0	67,506,300	33.76%
	其中：控股股东、实际控制人	67,018,800	33.52%	0	67,018,800	33.52%
	董事、监事、高管	487,500	0.24%	0	487,500	0.24%
	核心员工	150,000	0.08%	0	150,000	0.08%
总股本		199,956,600	-	0	199,956,600	-
普通股股东人数						125

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股份 数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	张赛克	18,181,000	0	18,181,000	9.09%	13,635,750	4,545,250	0	0
2	王天赐	18,149,600	0	18,149,600	9.08%	13,612,200	4,537,400	0	0
3	陈恩言	17,780,600	0	17,780,600	8.89%	13,335,450	4,445,150	0	0
4	郑达仁	17,728,500	0	17,728,500	8.87%	13,300,125	4,428,375	0	0
5	郑达旭	17,513,700	0	17,513,700	8.76%	0	17,513,700	0	0

6	郑约翰	17,513,700	0	17,513,700	8.76%	13,135,275	4,378,425	0	0
7	上海同米投资管理合伙企业（有限合伙）	14,791,800	0	14,791,800	7.40%	0	14,791,800	0	0
8	李金博	14,500,000	0	14,500,000	7.25%	0	14,500,000	0	0
9	张林远	9,700,000	0	9,700,000	4.85%	0	9,700,000	0	0
10	上海宥安投资管理合伙企业（有限合伙）	7,380,200	0	7,380,200	3.69%	0	7,380,200	0	0
合计		153,239,100	0	153,239,100	76.64%	67,018,800	86,220,300	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东张赛克、王天赐、陈恩言、郑达仁、郑达旭、郑约翰为一致行动人，系公司的实际控制人；股东郑达仁与郑达旭系兄弟关系，股东郑达仁、郑达旭与郑约翰为堂兄弟关系，股东张赛克的外祖母与郑达仁、郑达旭的父亲及郑约翰的父亲系亲兄妹关系；除此之外公司其他股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为张赛克先生、王天赐先生、陈恩言先生、郑达仁先生、郑达旭先生和郑约翰先生。

张赛克先生，出生于1984年12月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010年至2011年在浙江奥星管件有限公司从事销售工作，2011年至2012年在温州市五星铜材有限公司从事采购工作，2012年至2015年在温州瑞峰实业有限公司担任董事长助理，2015年7月公司股份改制后担任公司董事。

王天赐先生，出生于1986年2月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年至2015年在五星有限从事销售工作，2015年7月公司股份改制后担任公司董事，2020年1月兼任公司副总经理。

陈恩言先生，出生于1982年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年至2010年在五星铜材担任营销部经理，2010年至2015年在五星有限担任总经理，2015年7月公司股份改制后担任公司副董事长，2021年9月换届选举后担任公司董事兼副总经理。

郑达仁先生，出生于1983年11月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年至2014年在五星有限担任副董事长，2014年至2015年在五星有限担任执行董事，2015年7月公司股份改制后担

任公司董事兼总经理。

郑达旭先生，出生于 1975 年 6 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年至 2010 年任职于温州市五星铜材有限公司，2011 年至 2015 年任职于五星有限，2015 年 7 月公司股份改制后担任公司监事会主席，任期 3 年。2018 年 7 月换届选举后不再担任公司监事。

郑约翰先生，出生于 1986 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年至 2011 年任职于浙江永农化工有限公司，2011 年至 2015 年任职于五星有限，2015 年 7 月公司股份改制后担任公司董事。

报告期内，实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
----	---------------	-----------	-----------

年度分配预案	1.00	0	0
--------	------	---	---

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王明光	董事长	男	1962年4月	2024年9月29日	2027年9月28日	0	0	0	0.00%
李毅	副董事长	男	1977年12月	2024年9月29日	2027年9月28日	0	0	0	0.00%
郑达仁	董事、总经理	男	1983年11月	2024年9月29日	2027年9月28日	17,728,500	0	17,728,500	8.87%
陈恩言	董事、副总经理	男	1982年4月	2024年9月29日	2027年9月28日	17,780,600	0	17,780,600	8.89%
张赛克	董事	男	1984年12月	2024年9月29日	2027年9月28日	18,181,000	0	18,181,000	9.09%
郑约翰	董事	男	1986年8月	2024年9月29日	2027年9月28日	17,513,700	0	17,513,700	8.76%
王天赐	董事、副总经理	男	1986年2月	2024年9月29日	2027年9月28日	18,149,600	0	18,149,600	9.08%
刘茂清	监事会主席	男	1962年2月	2024年9月29日	2027年9月28日	100,000	0	100,000	0.05%
周辉	职工代表监事	男	1990年7月	2024年9月29日	2027年9月28日	0	0	0	0.00%
马力	监事	男	1982年6月	2024年9月29日	2027年9月28日	200,000	0	200,000	0.10%
项克祥	副总经理	男	1983年10月	2024年9月29日	2027年9月28日	150,000	0	150,000	0.08%
周宏	董事会秘书	男	1972年8月	2024年1月31日	2027年9月28日	200,000	0	200,000	0.10%
胡德红	财务负责人	男	1989年9月	2024年9月29日	2027年9月28日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事兼副总经理陈恩言、董事兼总经理郑达仁、董事张赛克、董事郑约翰、董事兼副总经理王天赐

与股东郑达旭为一致行动人，系公司的实际控制人；董事长王明光与董事、副总经理王天赐系父子关系。董事、总经理郑达仁与实际控制人之一郑达旭系兄弟关系；董事兼总经理郑达仁、实际控制人之一郑达旭与董事郑约翰系堂兄弟关系；董事、总经理郑达仁和实际控制人之一郑达旭的父亲及董事郑约翰的父亲与董事张赛克的外祖母系亲兄妹关系。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	61	12	11	62
技术人员	77	9	9	77
财务人员	14	2	0	16
销售人员	36	15	9	42
生产人员	437	165	122	480
后勤人员	54	8	8	54
员工总计	679	211	159	731

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	6
本科	43	46
专科	127	149
专科以下	504	530
员工总计	679	731

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订相关合同、协议，公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。

公司一直重视员工的培训和发展工作，制定了完善的培训计划，多层次、多渠道、多领域地加强员

工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的双赢共进。每年年底都会评出优秀员工、优秀班组，使优秀人才在公司“有名有位”，在员工内部树立榜样作用。

公司没有需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
马力	无变动	监事	200,000	0	200,000
刘涛	无变动	无	50,000	0	50,000
杨清森	无变动	无	50,000	0	50,000
陈熊	无变动	无	40,000	0	40,000
赵敏良	无变动	无	40,000	0	40,000
张雷	无变动	无	35,000	0	35,000
汪庆雨	无变动	无	30,000	0	30,000
陈伟	无变动	无	30,000	0	30,000
缪有平	无变动	无	20,000	20,000	40,000
金保安	无变动	无	10,000	0	10,000

核心员工的变动情况

报告期内核心员工无变动。

核心员工陈熊 2026 年 1 月 12 日与公司协商解除劳动关系。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他有关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，建立健全有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会及监事会的召集、召开均符合有关法律、法规的要求。公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、公司的业务独立

公司的经营范围为：铜带、铜板的生产加工；从事货物及技术的进出口业务。根据公司确认及核查，公司的业务独立于股东及其他关联方。公司业务各个环节均不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，且与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、公司的资产独立

公司拥有独立的业务体系及相关资产。公司的资产与其股东、实际控制人的资产不存在混同的情况。公司合法拥有与其目前业务有关资产的所有权或使用权，该等资产由公司独立拥有，不存在被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

3、公司的人员独立

公司董事会以及高级管理人员人选产生过程合法，公司实际控制人推荐的董事、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书人选均通过合法程序选任，不存在实际控制人干预公司董事会和股东会已经做出的人事任免决定的情况。公司股东会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，公司的财务人员未在关联企业中兼职及领薪。

4、公司的财务独立

公司拥有独立的财务部门，设有财务负责人、并配备有独立的财务会计人员。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬；公司拥有独立的银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用同一银行账户的情况。公司可以依法独立做出财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

5、公司的机构独立

公司建立规范的法人治理结构，设立了股东大会、董事会和监事会，并规范运作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营中内部控制制度能够得到贯彻执行，对公司的经营风险能够起到有效的控制作用。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要公司根据所处行业、经营现状和发展情况不断调整和完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理、继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司根据国家法律法规、公司所处行业、经营现状和发展情况下，采取事前防范，事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	尤振审字[2026]第 0089 号	
审计机构名称	尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前海鸿荣源中心 A 座 801	
审计报告日期	2026 年 4 月 14 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	伏立钲	杨金鑫
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	15	

审 计 报 告

尤振审字[2026]第0089号

上海五星铜业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海五星铜业股份有限公司（以下简称五星铜业公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了五星铜业公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于五星铜业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求的特别规定。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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>收入</p> <p>如财务报表附注三、二十八以及附注五、二十八所述，五星铜业 2025 年度合并营业收入为 5,446,379,943.68 元，比 2024 年度增加 1,186,632,091.82 元，增加比例为 27.86%。五星铜业对于销售铜带等商品产生的收入是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（简称商品）的控制权时确认收入。由于收入金额重大且是五星铜业的关键业绩指标之一，使得收入存在可能被管理层操控以达到预期水平的固有风险，我们将五星铜业收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2) 选取大额销售合同，检查合同相关条款，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估销售收入的确认政策是否符合收入准则的要求；</p> <p>(3) 对收入、成本及毛利率执行分析程序，包括：主营业务月度收入、成本及毛利率波动分析，主要产品的本期收入、成本、毛利率与上期及同行业上市公司比较分析等审计程序；</p> <p>(4) 通过抽查与收入确认相关的大额合同、订单相应的出库单、验收单、发票、银行回单等原始单据，并对应收账款和营业收入实施函证，检查收入确认的真实</p>

性；

(5) 针对可能出现的完整性、截止性风险，我们实施了完整性测试、截止性测试程序。

四、其他信息

五星铜业公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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，管理层负责评估五星铜业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，除非管理层计划清算五星铜业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督五星铜业公司的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能对五星铜业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五星铜业公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就五星铜业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。

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。

尤尼泰振青会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：伏立钲
(项目合伙人)

中国注册会计师：杨金鑫

中国 深圳

二〇二六年四月十四日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	140,558,106.87	69,438,527.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	21,928,231.37	21,470,491.41
应收账款	五（三）	363,386,102.18	265,777,351.39
应收款项融资			
预付款项	五（四）	18,298,076.41	17,849,045.85
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（五）	68,803,788.43	22,255,623.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（六）	628,962,702.18	600,495,101.23
其中：数据资源			
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	五（七）	118,380.94	7,098,335.00
流动资产合计		1,242,055,388.38	1,004,384,476.55
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（八）	438,096,108.56	423,620,737.76
在建工程	五（九）	29,992,273.41	27,770,500.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十）	40,952,393.51	41,460,914.97
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（十一）	6,078,556.61	2,192,291.95
其他非流动资产	五（十二）	11,042,353.62	5,771,620.00
非流动资产合计		526,161,685.71	500,816,065.63
资产总计		1,768,217,074.09	1,505,200,542.18
流动负债：			
短期借款	五（十三）	686,333,354.78	469,863,744.61
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	五（十四）	130,145,771.79	154,616,360.03
预收款项			
合同负债	五（十五）	6,187,467.57	33,811,646.07
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	五（十六）	7,279,380.08	5,520,909.38
应交税费	五（十七）	26,152,995.88	5,991,851.49
其他应付款	五（十八）	74,879,181.53	75,874,430.16
其中：应付利息			
应付股利			
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	五（十九）	46,886,181.77	78,328,061.00
其他流动负债	五（二十）	3,817,167.70	11,160,144.47
流动负债合计		981,681,501.10	835,167,147.21
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十一）	248,150,307.94	221,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十二）	51,717,587.14	32,478,382.13
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		299,867,895.08	253,478,382.13
负债合计		1,281,549,396.18	1,088,645,529.34
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十三）	199,956,600.00	199,956,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十四）	127,000,493.66	127,000,493.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（二十五）	54,709,961.82	46,884,648.02

盈余公积	五（二十六）	20,127,903.68	20,127,903.68
一般风险准备			
未分配利润	五（二十七）	84,872,718.75	22,585,367.48
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		486,667,677.91	416,555,012.84
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		486,667,677.91	416,555,012.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,768,217,074.09	1,505,200,542.18

法定代表人：郑达仁

主管会计工作负责人：胡德红

会计机构负责人：方涛

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		85,188,137.66	41,585,419.64
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		8,176,075.83	2,620,262.10
应收账款	十五（一）	140,027,647.90	115,901,939.57
应收款项融资			
预付款项		7,699,918.97	143,622,159.51
其他应收款	十五（二）	163,590,925.13	74,201,448.17
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		255,592,320.78	279,331,142.48
其中：数据资源			
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			5,505,953.53
流动资产合计		660,275,026.27	662,768,325.00
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（三）	125,000,000.00	125,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产		43,955,835.36	47,296,078.42
在建工程		2,438,267.51	2,122,251.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		13,189,783.26	13,085,390.32
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,197,745.88	1,989,156.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		186,781,632.01	189,492,876.90
资产总计		847,056,658.28	852,261,201.90
流动负债：			
短期借款		160,133,432.65	140,115,958.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		120,000,000.00	80,000,000.00
应付账款		45,642,044.29	71,664,888.25
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,211,898.35	3,271,305.40
应交税费		6,141,180.72	291,969.28
其他应付款		51,277,788.60	51,084,422.75
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,491,634.24	10,660,046.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		-	2,453,408.24
其他流动负债		1,478,878.46	1,633,472.70
流动负债合计		394,376,857.31	361,175,471.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		247,123.33	

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		247,123.33	
负债合计		394,623,980.64	361,175,471.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本		199,956,600.00	199,956,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		127,000,493.66	127,000,493.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		26,994,387.20	27,862,093.52
盈余公积		20,127,903.68	20,127,903.68
一般风险准备			
未分配利润		78,353,293.10	116,138,639.91
所有者权益（或股东权益）合计		452,432,677.64	491,085,730.77
负债和所有者权益（或股东权益）合计		847,056,658.28	852,261,201.90

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		5,446,379,943.68	4,259,747,851.86
其中：营业收入	五（二十八）	5,446,379,943.68	4,259,747,851.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,477,407,885.94	4,381,333,668.83
其中：营业成本	五（二十八）	5,357,099,806.81	4,274,154,126.97
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	五（二十九）	19,644,464.34	25,687,649.54
销售费用	五（三十）	9,042,469.60	5,475,435.38
管理费用	五（三十一）	34,850,230.06	26,361,020.29

研发费用	五(三十二)	17,438,716.40	21,391,004.18
财务费用	五(三十三)	39,332,198.73	28,264,432.47
其中：利息费用		32,126,915.52	25,268,711.67
利息收入		817,710.56	95,552.37
加：其他收益	五(三十四)	141,261,195.37	137,811,599.73
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十五)	-27,320,650.47	1,297,019.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	五(三十六)	-19,565,900.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(三十七)	-4,551,892.86	-8,615,896.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,794,809.78	8,906,905.28
加：营业外收入	五(三十八)	22,123.71	86,001.90
减：营业外支出	五(三十九)	418,321.42	2,402,650.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,398,612.07	6,590,256.74
减：所得税费用	五(四十)	-3,888,739.20	-580,736.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		62,287,351.27	7,170,993.07
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		62,287,351.27	7,170,993.07
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		62,287,351.27	7,170,993.07
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（5）其他			
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)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		62,287,351.27	7,170,993.07
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		62,287,351.27	7,170,993.07
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一)基本每股收益（元/股）		0.31	0.04
(二)稀释每股收益（元/股）		0.31	0.04

法定代表人：郑达仁

主管会计工作负责人：胡德红

会计机构负责人：方涛

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五（四）	2,084,296,695.98	1,830,376,960.26
减：营业成本	十五（四）	2,039,155,865.50	1,768,396,756.91
税金及附加		2,173,093.98	3,222,080.96
销售费用		7,840,797.24	4,673,296.42
管理费用		12,640,696.56	7,633,206.80
研发费用		6,374,113.82	9,564,966.61
财务费用		7,056,543.75	6,873,799.09
其中：利息费用		4,876,262.57	4,621,748.73
利息收入		125,310.55	3,367.81
加：其他收益	十五（五）	733,185.89	2,549,351.75
投资收益（损失以“-”号填列）		-27,320,650.47	1,297,019.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-19,565,900.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-834,356.91	-4,249,734.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-37,932,136.36	29,609,489.87

加：营业外收入		20,648.39	78,331.61
减：营业外支出		82,448.07	1,912,803.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-37,993,936.04	27,775,018.20
减：所得税费用		-208,589.23	-374,574.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-37,785,346.81	28,149,592.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-37,785,346.81	28,149,592.21
（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			
5. 其他			
（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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-37,785,346.81	28,149,592.21
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		6,888,927,516.64	4,764,285,734.89
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			
收到再保险业务现金净额			

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		27,892,903.49	5,469,988.11
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十一）	116,188,805.77	155,825,157.79
经营活动现金流入小计		7,033,009,225.90	4,925,580,880.79
购买商品、接受劳务支付的现金		6,663,040,029.57	4,825,987,451.41
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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			
支付给职工以及为职工支付的现金		84,212,789.44	81,954,035.11
支付的各项税费		141,021,693.68	172,316,672.28
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十一）	37,005,815.52	28,537,069.76
经营活动现金流出小计		6,925,280,328.21	5,108,795,228.56
经营活动产生的现金流量净额	五（四十二）	107,728,897.69	-183,214,347.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		112,500,000.00	53,830,000.00
取得投资收益收到的现金			1,297,019.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		112,500,000.00	55,127,019.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		61,637,064.86	44,482,083.43
投资支付的现金		171,950,000.00	57,650,000.00
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			
投资活动现金流出小计		233,587,064.86	102,132,083.43
投资活动产生的现金流量净额		-121,087,064.86	-47,005,064.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,594,880,307.94	1,297,908,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十一）	101,000,000.00	89,000,000.00

筹资活动现金流入小计		1,695,880,307.94	1,386,908,000.00
偿还债务支付的现金		1,481,559,000.00	1,043,499,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,053,081.87	20,497,908.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十一）	135,957,551.94	94,057,524.99
筹资活动现金流出小计		1,646,569,633.81	1,158,054,433.19
筹资活动产生的现金流量净额		49,310,674.13	228,853,566.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		36,113.56	100.08
五、现金及现金等价物净增加额	五（四十二）	35,988,620.52	-1,365,745.09
加：期初现金及现金等价物余额	五（四十二）	23,369,748.85	24,735,493.94
六、期末现金及现金等价物余额	五（四十二）	59,358,369.37	23,369,748.85

法定代表人：郑达仁

主管会计工作负责人：胡德红

会计机构负责人：方涛

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		2,171,933,161.66	1,995,619,039.90
收到的税费返还		2,661,391.15	1,392,927.01
收到其他与经营活动有关的现金		9,730,575.32	3,807,881.58
经营活动现金流入小计		2,184,325,128.13	2,000,819,848.49
购买商品、接受劳务支付的现金		2,033,197,864.95	1,957,446,474.68
支付给职工以及为职工支付的现金		43,005,038.99	47,829,000.20
支付的各项税费		4,692,159.78	12,369,875.70
支付其他与经营活动有关的现金		10,474,017.71	11,298,882.86
经营活动现金流出小计		2,091,369,081.43	2,028,944,233.44
经营活动产生的现金流量净额		92,956,046.70	-28,124,384.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		112,500,000.00	53,830,000.00
取得投资收益收到的现金			1,297,019.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			57,000,000.00
投资活动现金流入小计		112,500,000.00	112,127,019.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		754,470.48	677,676.35
投资支付的现金		171,950,000.00	57,650,000.00
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			
投资活动现金流出小计		172,704,470.48	58,327,676.35

投资活动产生的现金流量净额		-60,204,470.48	53,799,342.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		140,000,000.00	140,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,000,000.00	40,000,000.00
筹资活动现金流入小计		144,000,000.00	180,000,000.00
偿还债务支付的现金		140,000,000.00	172,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,831,201.02	4,083,541.67
支付其他与筹资活动有关的现金		22,553,508.24	23,975,227.00
筹资活动现金流出小计		167,384,709.26	200,058,768.67
筹资活动产生的现金流量净额		-23,384,709.26	-20,058,768.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		36,113.56	
五、现金及现金等价物净增加额		9,402,980.52	5,616,189.25
加：期初现金及现金等价物余额		9,585,319.56	3,969,130.31
六、期末现金及现金等价物余额		18,988,300.08	9,585,319.56

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			46,884,648.02	20,127,903.68		22,585,367.48		416,555,012.84
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	199,956,600.00				127,000,493.66			46,884,648.02	20,127,903.68		22,585,367.48		416,555,012.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-		7,825,313.80	-			62,287,351.27		70,112,665.07
（一）综合收益总额											62,287,351.27		62,287,351.27
（二）所有者投入和减少资本	-				-			-	-		-		-
1. 股东投入的普通股	-				-			-	-		-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-			-			-	-		-		-
1. 提取盈余公积	-			-			-	-		-		-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-		-
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							7,825,313.80					7,825,313.80
1. 本期提取							10,662,587.97					10,662,587.97
2. 本期使用							2,837,274.17					2,837,274.17
(六) 其他	-			-			-	-		-		-
四、本年期末余额	199,956,600.00			127,000,493.66			54,709,961.82	20,127,903.68		84,872,718.75		486,667,677.91

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			40,161,850.20	17,312,944.46		18,229,333.63		402,661,221.95
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	199,956,600.00				127,000,493.66			40,161,850.20	17,312,944.46		18,229,333.63		402,661,221.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-				-			6,722,797.82	2,814,959.22		4,356,033.85		13,893,790.89
（一）综合收益总额	-				-			-	-		7,170,993.07		7,170,993.07
（二）所有者投入和减少资本	-				-			-	-		-		-
1. 股东投入的普通股	-				-			-	-		-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													

益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-			-			-	2,814,959.22		-2,814,959.22		-
1. 提取盈余公积	-			-			-	2,814,959.22		-2,814,959.22		-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-		-
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								6,722,797.82				6,722,797.82
1. 本期提取								9,762,289.20				9,762,289.20
2. 本期使用								3,039,491.38				3,039,491.38
(六) 其他	-			-			-	-		-		-
四、本年期末余额	199,956,600.00			127,000,493.66				46,884,648.02	20,127,903.68	22,585,367.48		416,555,012.84

法定代表人：郑达仁

主管会计工作负责人：胡德红

会计机构负责人：方涛

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			27,862,093.52	20,127,903.68		116,138,639.91	491,085,730.77
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	199,956,600.00				127,000,493.66			27,862,093.52	20,127,903.68		116,138,639.91	491,085,730.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-				-			-867,706.32	-		-37,785,346.81	-38,653,053.13
(一) 综合收益总额	-				-			-	-		-37,785,346.81	-37,785,346.81
(二) 所有者投入和减少资本	-				-			-	-		-	-
1. 股东投入的普通股	-				-			-	-		-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-			-			-		-			-
1. 提取盈余公积	-			-			-		-			-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							-867,706.32					-867,706.32
1. 本期提取							-					-
2. 本期使用							867,706.32					867,706.32
(六) 其他												-

四、本年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			26,994,387.20	20,127,903.68		78,353,293.10	452,432,677.64
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	---------------	---------------	--	---------------	----------------

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			28,670,548.30	17,312,944.46		90,804,006.92	463,744,593.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	199,956,600.00				127,000,493.66			28,670,548.30	17,312,944.46		90,804,006.92	463,744,593.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-				-			-808,454.78	2,814,959.22		25,334,632.99	27,341,137.43
(一) 综合收益总额	-				-			-	-		28,149,592.21	28,149,592.21
(二) 所有者投入和减少资本	-				-			-	-		-	-
1. 股东投入的普通股	-				-			-	-		-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-				-			-	2,814,959.22		-2,814,959.22	-

1. 提取盈余公积	-				-			-	2,814,959.22		-2,814,959.22	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								-808,454.78				-808,454.78
1. 本期提取								-				-
2. 本期使用								808,454.78				808,454.78
（六）其他	-				-			-	-		-	-
四、本年期末余额	199,956,600.00				127,000,493.66			27,862,093.52	20,127,903.68		116,138,639.91	491,085,730.77

上海五星铜业股份有限公司 二〇二五年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

上海五星铜业股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2003年9月在上海注册成立,现总部位于上海市松江区新浜镇工业园区文工路219号。公司统一社会信用代码为91310000754315754B,营业期限:2003-09-04至不约定期限。

本公司无母公司,本公司实际控制人为王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言组成的一致行动人。

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函【2016】590号文件核准,公司于2016年3月15日在全国股份转让系统挂牌,证券代码:836108。

本公司及子公司主要从事铜带的生产加工及金属材料贸易等业务。

财务报表批准报出日:本公司董事会于2026年4月14日批准报出本财务报表。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司自本报告期末起至少12个月具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 对于需要根据实质重于形式原则作出专业判断的相关交易和事项,公司应充分披露具体情况、相关专业判断的理由及依据、以及与之相关的具体会计处理。
2. 公司在编制和披露财务报告时应当严格遵守保密相关法律法规。
3. 公司应制定与实际生产经营特点相适应的具体会计政策,并充分披露报告期内采用的重要会计政策和会计估计。公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和

会计估计，应在本节开始部分对相关事项进行提示。公司不应简单照搬会计准则相关规定原文，应结合所属行业特点和自身情况进行披露。

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（十一）金融工具”、“三、（十七）固定资产”、“三、（二十八）收入”等。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过一年的重要预付账款	100 万元
账龄超过一年的重要应付账款	100 万元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或

承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；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差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投

资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十五)长期股权投资”。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

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，由此产生的汇兑差额，除：①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汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、 外币财务报表的折算

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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

易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。外币现金流量以及境外子公司的现金流量，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。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。

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和以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的(即除本条(1)、(2)之外的其他情形)，则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。
- 2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。
- 2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用

损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

(1) 应收票据

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，票据承兑人主要为银行金融机构。	预计发生损失的风险较小，不计提坏账准备。
商业承兑汇票	票据承兑人为非金融机构单位。	参照应收账款的政策。

(2) 应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合 1: 账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收账款计提比例作出最佳估计，参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或者整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款—以账龄为信用风险特征组合与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

(3) 其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
------	---------	-----------

组合 1: 账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收账款计提比例作出最佳估计, 参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类。	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来 12 个月或者整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。
组合 2: 特殊风险组合	根据业务性质, 认定无信用风险, 包括应收政府部门的款项、应收出口退税款、合并范围内应收款等, 一般不计提损失准备, 除非有客观证据表明其发生了减值。	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 该组合预期信用损失率为 0%

其他应收账款—以账龄为信用风险特征组合与整个存续期预期信用损失率对照表:

账龄	其他应收账款预期信用损失率 (%)
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

(5) 长期应收款

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。对于其他长期应收款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期信用损失率, 计算预期信用损失。

(十二) 存货

1、 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、在产品、辅助材料等。

2、 存货取得、发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货领用和发出时按加权平均法计价。

3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日, 存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变

现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法
- (2) 包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(十三) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指本公司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。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见附注三“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”中有关应收账款的会计处理。

(十四) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司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。有关规定要求本公司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。

(十五) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。本公司向合营企业或联营企

业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处

置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十六) 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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十七) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	15	5.00	6.33
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00~31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(十八) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
----	--------------

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	①主体建设工程及配套工程已完工；②建设工程已达到设计要求，并经勘察、设计、施工、监理等相关单位验收；③经消防、国土、规划等部门验收；④建设工程已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算，自其达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转固。
需安装调试的机器设备、电子及其他设备	①相关设备及其配套设施已安装完毕；②设备经过调试并在一段时间内保持正常稳定运行；③设备达到预定可使用状态。

(十九) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(二十) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	30-50	法定使用权	直线法摊销

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
专利权	5-10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法摊销
软件	5-10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法摊销

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、 研发支出的归集范围

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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计入当期损益。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(二十三) 合同负债

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十四) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(二十五) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2、取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 4、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5、根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：

- 1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

(二十六) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十七) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可

行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(二十八) 收入

1、 收入确认的一般原则

本公司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控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所

承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、 收入确认的具体方法

报告期内，企业与客户之间的合同同时满足下列条件时：

- ①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ②该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

报告期内企业在客户取得相关商品控制权时确认收入。对于中国境内销售合同，于本公司将商品交于客户并验收完成履约义务,客户取得相关商品的控制权；对于中国境外销售合同，于商品发出并在装运港装船离港时完成履约义务,客户取得相关商品的控制权。

(二十九) 合同成本

1、 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

2、 合同履约成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3、 合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将其分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

(三十一) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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的交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十三) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1、 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2、 本公司作为出租人

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。其他的租赁为经营租赁。

(1)经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2)融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、(二十八)收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1)作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、(三十四)租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、(十一)金融工具”。

(2)作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十一)金融工具”。

(三十四) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(三十五) 债务重组

1、 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、(十一)金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、(十一)金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

2、 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、(十一)金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(三十六) 其他重要会计政策和会计估计

1、 安全生产费

根据 2022 年 11 月 21 日财政部应急部印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号），本公司以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式平均逐月提取安全生产费。

(三十七) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

无。

2、 重要会计估计变更

无。

(三十八) 其他

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13.00%
城建税	按应缴流转税额计算	7.00%、5.00%
教育费附加	按应缴流转税额计算	3.00%
地方教育费附加	按应缴流转税额计算	1.00%、2.00%

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计算	25.00%、20.00%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海五星铜业股份有限公司	25.00%
上海兴星工贸有限公司	25.00%
池州金泓铜业有限公司	20.00%
安徽金池新材料有限公司	25.00%

(二) 税收优惠

1、根据财政部税务总局公告 2021 年第 40 号文，公司子公司安徽金池新材料有限公司、安徽金池新材料有限公司子公司池州金泓铜业有限公司执行再生资源综合利用产品增值税即征即退政策，退税率为 30%。

2、根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号文，安徽金池新材料有限公司子公司池州金泓铜业有限公司享受“六税两费”减免优惠政策。

(三) 其他说明

无。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	4,339.61	17,335.61
银行存款	59,186,879.99	18,047,217.01
其他货币资金	81,366,887.27	51,373,975.25
合计	140,558,106.87	69,438,527.87
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	81,199,737.50	46,068,779.02

其他说明：其他货币资金期末余额 81,366,887.27 元，主要系票据保证金存款、信用证保证金存款、可随时提取的期货保证金等。公司期末其他货币资金中受限存款 81,199,737.50 元，因不能随时用于支付，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。除此以外，本公司不存在其他抵押、质押、冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	20,028,231.37	19,570,491.41
商业承兑汇票	2,000,000.00	2,000,000.00
减：商业承兑汇票坏账准备	100,000.00	100,000.00
合计	21,928,231.37	21,470,491.41

2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	63,614,331.36	17,965,099.35
商业承兑汇票	-	-
合计	63,614,331.36	17,965,099.35

3、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	22,028,231.37	100.00	100,000.00	0.45	21,928,231.37

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：银行承兑汇票	20,028,231.37	90.92	-	-	20,028,231.37
商业承兑汇票	2,000,000.00	9.08	100,000.00	5.00	1,900,000.00
合计	22,028,231.37	100.00	100,000.00	0.45	21,928,231.37

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,570,491.41	100.00	100,000.00	0.46	21,470,491.41
其中：银行承兑汇票	19,570,491.41	90.73	-	-	19,570,491.41
商业承兑汇票	2,000,000.00	9.27	100,000.00	5.00	1,900,000.00
合计	21,570,491.41	100.00	100,000.00	0.46	21,470,491.41

4、 期末公司无已质押的应收票据。

5、 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	382,511,219.14	283,377,220.71
1 至 2 年	3,701,435.01	94,318.13
小计	386,212,654.15	283,471,538.84
减：坏账准备	22,826,551.97	17,694,187.45
合计	363,386,102.18	265,777,351.39

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,700,941.68	0.96	3,700,941.68	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	382,511,712.47	99.04	19,125,610.29	5.00	363,386,102.18

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	382,511,712.47	99.04	19,125,610.29	5.00	363,386,102.18
合计	386,212,654.15	100.00	22,826,551.97	5.91	363,386,102.18

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,700,941.68	1.31	3,700,941.68	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	279,770,597.16	98.69	13,993,245.77	5.00	265,777,351.39
其中：账龄组合	279,770,597.16	98.69	13,993,245.77	5.00	265,777,351.39
合计	283,471,538.84	100.00	17,694,187.45	6.24	265,777,351.39

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
苏州金吒铜业科技有限公司	3,700,941.68	3,700,941.68	100.00	预计无法收回	3,700,941.68	3,700,941.68
合计	3,700,941.68	3,700,941.68	100.00		3,700,941.68	3,700,941.68

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提预期信用损失的应收账款	3,700,941.68	-	-	-	3,700,941.68
按组合计提预期信用损失的应收账款	13,993,245.77	5,132,364.52	-	-	19,125,610.29
其中：账龄组合	13,993,245.77	5,132,364.52	-	-	19,125,610.29
合计	17,694,187.45	5,132,364.52	-	-	22,826,551.97

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
泰州友润电子科技股份有限公司	37,489,352.44	9.71	1,874,467.62
上海鹰峰电子科技股份有限公司	35,701,202.19	9.24	1,785,060.11
江苏瑞德丰精密技术股份有限公司东莞分公司	33,593,659.66	8.70	1,679,682.98
浙江金特新材料科技有限公司	19,756,867.44	5.12	987,843.37
安徽安坤新材科技有限公司	14,851,189.84	3.85	742,559.49
合计	141,392,271.57	36.62	7,069,613.57

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	18,232,064.07	99.64%	17,138,191.39	96.02%
1至2年	26,412.30	0.14%	710,854.46	3.98%
2至3年	39,600.04	0.22%		
合计	18,298,076.41	100.00%	17,849,045.85	100.00%

2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 9,548,751.55 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 52.18%。

(五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	68,803,788.43	22,255,623.80
合计	68,803,788.43	22,255,623.80

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	68,767,400.68	19,243,307.71
1至2年	5,000.00	2,181,657.20

账龄	期末余额	上年年末余额
2至3年	131,657.20	1,511,400.00
3至4年	-	-
4至5年	-	-
5以上	1,287,405.00	1,287,405.00
小计	70,191,462.88	24,223,769.91
减：坏账准备	1,387,674.45	1,968,146.11
合计	68,803,788.43	22,255,623.80

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险组合计提坏账准备	70,191,462.88	100.00	1,387,674.45	1.98	68,803,788.43
其中：账龄组合	2,629,508.04	3.75	1,387,674.45	52.77	1,241,833.59
特殊风险组合	67,561,954.84	96.25	-	-	67,561,954.84
合计	70,191,462.88	100.00	1,387,674.45	1.98	68,803,788.43

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险组合计提坏账准备	24,223,769.91	100.00	1,968,146.11	8.12	22,255,623.80
其中：账龄组合	5,163,569.91	21.32	1,968,146.11	38.12	3,195,423.80
特殊风险组合	19,060,200.00	78.68	-	-	19,060,200.00
合计	24,223,769.91	100.00	1,968,146.11	8.12	22,255,623.80

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生 信用减值)	
上年年末余额	1,968,146.11			1,968,146.11
上年年末余额在本期				-
--转入第二阶段				-
--转入第三阶段				-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-
本期计提	-580,471.66			-580,471.66
本期转回				-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
期末余额	1,387,674.45			1,387,674.45

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余 额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	
其他应收 款坏账准 备	1,968,146.11	-580,471.66	-	-	1,387,674.45
合计	1,968,146.11	-580,471.66	-	-	1,387,674.45

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金、保证金	17,560,462.20	5,080,462.20
备用金	69,045.84	83,107.71
应收补助款	35,104,892.00	19,060,200.00
即征即退款	17,457,062.84	-
合计	70,191,462.88	24,223,769.91

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
池州高新建设发展有限公司	应收补助款 押金、保证金	50,104,892.00	1 年以内	71.38	-
即征即退	即征即退款	17,457,062.84	1 年以内	24.87	-

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
宏新经济发展有限公司	押金、保证金	1,287,405.00	5年以上	1.83	1,287,405.00
上海鑫尧实业有限公司	押金、保证金	1,000,000.00	1年以内	1.42	50,000.00
北京维通利电气股份有限公司	押金、保证金	130,000.00	1年以内	0.19	6,500.00
合计		69,979,359.84		99.69	1,343,905.00

(六) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	110,755,492.33		110,755,492.33	78,756,022.63		78,756,022.63
库存商品	183,512,287.74		183,512,287.74	117,611,372.32		117,611,372.32
辅助材料	7,451,324.11		7,451,324.11	8,156,405.68		8,156,405.68
在产品	326,051,892.60		326,051,892.60	394,576,091.00		394,576,091.00
发出商品	1,191,705.40		1,191,705.40	1,395,209.60		1,395,209.60
合计	628,962,702.18		628,962,702.18	600,495,101.23		600,495,101.23

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵扣额	118,380.94	7,098,335.00
合计	118,380.94	7,098,335.00

(八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	438,096,108.56	423,620,737.76
固定资产清理		
合计	438,096,108.56	423,620,737.76

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	运输工具	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	175,647,166.23	434,227,769.67	2,806,660.28	3,568,128.82	616,249,725.00
(2) 本期增加金额	11,850,988.53	29,257,529.10	418,346.63	187,466.34	41,714,330.60
—购置		1,806,823.74	418,346.63	187,466.34	2,412,636.71
—在建工程转入	11,850,988.53	27,450,705.36			39,301,693.89
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-	-
(4) 期末余额	187,498,154.76	463,485,298.77	3,225,006.91	3,755,595.16	657,964,055.60
2. 累计折旧					-
(1) 上年年末余额	45,193,727.18	142,805,147.66	2,491,283.05	2,138,829.35	192,628,987.24
(2) 本期增加金额	4,710,615.45	22,061,285.84	79,979.40	387,079.11	27,238,959.80
—计提	4,710,615.45	22,061,285.84	79,979.40	387,079.11	27,238,959.80
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-	-
(4) 期末余额	49,904,342.63	164,866,433.50	2,571,262.45	2,525,908.46	219,867,947.04
3. 减值准备					-
(1) 上年年末余额	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-
—计提					-
—其他					-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-	-
—其他					-
(4) 期末余额	-	-	-	-	-
4. 账面价值					-
(1) 期末账面价值	137,593,812.13	298,618,865.27	653,744.46	1,229,686.70	438,096,108.56
(2) 上年年末账面价值	130,453,439.05	291,422,622.01	315,377.23	1,429,299.47	423,620,737.76

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,217,943.42	由于未取得土地证等原因目前无法办理
合计	2,217,943.42	

(九) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	29,992,273.41	-	29,992,273.41	27,770,500.95	-	27,770,500.95
工程物资	-	-	-	-	-	-
合计	29,992,273.41	-	29,992,273.41	27,770,500.95	-	27,770,500.95

2、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
高精度铜板带基地建设项目一期（金池子公司）	39,990.00	5,444,845.88				5,444,845.88
高精度高性能铜合金带材数字化改造项目	2,407.74	19,611,702.79	964,884.57	20,576,587.36		
气垫炉	3,190.50	-	21,288,614.05	-	-	21,288,614.05
研发中心综合楼项目	1,331.36	-	12,703,070.21	12,703,070.21	-	-
其他	1,200.00	2,713,952.28	6,658,960.10	6,022,036.32	92,062.58	3,258,813.48
合计：	48,119.60	27,770,500.95	41,615,528.93	39,301,693.89	92,062.58	29,992,273.41

续表

工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
高精度铜板带基地建设项目一期（金池子公司）	99.77%	99%			自有资金 募集资金
高精度高性能铜合金带材数字化改造项目	85%	100%			自有资金 募集资金
气垫炉	67%	60%			自有资金

工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
研发中心综合楼项目	95%	100%			自有资金
其他	80%	80%			自有资金
合计：	-	-	-	-	-

(十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	软件	专利权	土地使用权	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	180,138.58	260,256.44	48,454,526.77	48,894,921.79
(2) 本期增加金额	519,203.40	-	-	519,203.40
—购置	519,203.40	-	-	519,203.40
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	699,341.98	260,256.44	48,454,526.77	49,414,125.19
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额	103,479.67	89,559.60	7,240,967.55	7,434,006.82
(2) 本期增加金额	32,608.66	26,025.60	969,090.60	1,027,724.86
—计提	32,608.66	26,025.60	969,090.60	1,027,724.86
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	136,088.33	115,585.20	8,210,058.15	8,461,731.68
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	563,253.65	144,671.24	40,244,468.62	40,952,393.51
(2) 上年年末账面价值	76,658.91	170,696.84	41,213,559.22	41,460,914.97

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	24,314,226.42	6,078,556.61	8,769,167.80	2,192,291.95
合计	24,314,226.42	6,078,556.61	8,769,167.80	2,192,291.95

2、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	-	10,993,165.75
可抵扣亏损	568,601,627.35	501,410,939.31
合计	568,601,627.35	512,404,105.06

3、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2026年		11,627,173.42	
2027年	84,671,161.11	188,277,830.34	
2028年	299,893,640.23	293,110,899.15	
2029年	139,541,610.79	8,395,036.39	
2030年	44,495,215.22	-	
合计	568,601,627.35	501,410,939.31	

(十二) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	11,042,353.62		11,042,353.62	5,771,620.00		5,771,620.00
合计	11,042,353.62		11,042,353.62	5,771,620.00		5,771,620.00

(十三) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押并保证借款	349,200,000.00	279,939,000.00
质押并保证借款	10,000,000.00	-
保证借款	156,800,000.00	75,000,000.00
国内信用证福费廷	-	24,000,000.00
信用证贴现借款	155,000,000.00	80,000,000.00
短期借款应付利息	803,604.48	430,891.25
已贴现未到期恢复确认的应收票据	14,529,750.30	10,493,853.36
合计	686,333,354.78	469,863,744.61

2、 期末不存在已逾期未偿还的短期借款

(十四) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	118,819,166.99	120,264,692.67
设备款	730,731.47	9,744,550.36
工程款	1,726,226.24	18,671,084.55
服务费及其他	8,869,647.09	5,936,032.45
合计	130,145,771.79	154,616,360.03

2、 账龄超过一年的重要应付账款金额为 1,502,534.24 元。

(十五) 合同负债

1、 合同负债列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	6,187,467.57	33,811,646.07
合计	6,187,467.57	33,811,646.07

(十六) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,520,909.38	81,747,843.42	79,989,372.72	7,279,380.08
离职后福利-设定提存计划	-	7,677,822.62	7,677,822.62	-
辞退福利	-	-	-	-
合计	5,520,909.38	89,425,666.04	87,667,195.34	7,279,380.08

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	5,506,235.38	69,686,043.94	67,927,777.24	7,264,502.08
(2) 职工福利费	-	5,185,041.54	5,185,041.54	-
(3) 社会保险费	-	4,611,867.59	4,611,867.59	-
其中：医疗保险费	-	3,981,420.53	3,981,420.53	-
工伤保险费	-	630,447.06	630,447.06	-
生育保险费	-	-	-	-
(4) 住房公积金	1,674.00	1,866,180.00	1,865,976.00	1,878.00
(5) 工会经费和职工教育经费	13,000.00	398,710.35	398,710.35	13,000.00

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	5,520,909.38	81,747,843.42	79,989,372.72	7,279,380.08

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		7,444,911.98	7,444,911.98	
失业保险费		232,910.64	232,910.64	
合计		7,677,822.62	7,677,822.62	

(十七) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	22,377,163.28	3,698,054.63
企业所得税	-	4,753.49
城市维护建设税	756,866.96	128,485.94
个人所得税	128,569.54	99,982.55
教育费附加	595,261.01	91,792.62
环保税	3,929.35	3,493.77
城镇土地使用税	464,960.60	464,960.60
房产税	403,911.07	378,793.32
印花税	1,078,141.05	848,503.56
水利建设基金	344,193.02	265,638.28
其他	-	7,392.73
合计	26,152,995.88	5,991,851.49

(十八) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款项	74,879,181.53	75,874,430.16
合计	74,879,181.53	75,874,430.16

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
个人往来款	70,544,000.00	70,544,000.00
单位往来款	-	2,000,000.00
保证金	4,233,788.60	3,329,634.15
其他	101,392.93	796.01
合计	74,879,181.53	75,874,430.16

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	46,886,181.77	62,233,833.33
一年内到期的长期应付款	-	16,094,227.67
合计	46,886,181.77	78,328,061.00

(二十) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认应收票据	3,381,372.16	4,004,093.35
待转销项税	435,795.54	7,156,051.12
合计	3,817,167.70	11,160,144.47

(二十一) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押并保证借款	213,160,307.94	201,000,000.00
保证借款	34,990,000.00	20,000,000.00
合计	248,150,307.94	221,000,000.00

(二十二) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	32,478,382.13	20,770,600.00	1,531,394.99	51,717,587.14	政府补助
合计	32,478,382.13	20,770,600.00	1,531,394.99	51,717,587.14	

(二十三) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	199,956,600.00						199,956,600.00

(二十四) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	127,000,493.66	-	-	127,000,493.66
合计	127,000,493.66	-	-	127,000,493.66

(二十五) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	46,884,648.02	10,662,587.97	2,837,274.17	54,709,961.82
合计	46,884,648.02	10,662,587.97	2,837,274.17	54,709,961.82

(二十六) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	20,127,903.68	-	-	20,127,903.68
合计	20,127,903.68	-	-	20,127,903.68

(二十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	22,585,367.48	18,229,333.63
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	22,585,367.48	18,229,333.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	62,287,351.27	7,170,993.07
减：提取法定盈余公积		2,814,959.22
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	84,872,718.75	22,585,367.48

(二十八) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,381,238,292.20	5,320,882,183.31	4,231,800,723.96	4,274,154,126.97
其他业务	65,141,651.48	36,217,623.50	27,947,127.90	--
合计	5,446,379,943.68	5,357,099,806.81	4,259,747,851.86	4,274,154,126.97

主营业务收入明细如下：

项目	本期金额	上期金额
有色金属冶炼及压延加工业	5,381,238,292.20	4,231,800,723.96
合计	5,381,238,292.20	4,231,800,723.96

2、 与履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、（二十八）。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于中国境内销售合同，于本

公司将商品交于客户或承运商时完成履约义务,客户取得相关商品的控制权;对于中国境外销售合同,于商品发出并在装运港装船离港时完成履约义务,客户取得相关商品的控制权。

不同客户和产品的付款条件有所不同,本公司部分销售以预收款的方式进行,其余销售则授予一定期限的信用期。

(二十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	4,636,640.17	9,070,518.29
教育费附加	3,411,330.77	6,599,374.66
房产税	1,669,478.82	3,308,691.81
城镇土地使用税	1,893,585.73	1,453,522.40
印花税及其他	4,542,749.85	3,213,507.37
水利建设基金	3,476,752.23	2,028,152.88
环保税	13,926.77	13,882.13
合计	19,644,464.34	25,687,649.54

(三十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,887,784.56	3,881,716.63
差旅交通费	939,617.85	720,554.93
业务招待费	315,653.93	326,162.03
其他	899,413.26	547,001.79
合计	9,042,469.60	5,475,435.38

(三十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	15,350,878.28	9,874,021.93
折旧摊销	2,221,262.09	1,889,266.33
差旅交通费	543,075.21	511,446.00
业务招待费	1,688,464.48	1,229,853.33
办公通讯费	1,798,933.69	1,166,063.93
修理费	861,613.79	732,126.37
咨询、服务费	1,487,401.76	1,137,616.93
安全生产费	10,619,002.45	9,770,752.62
其他	279,598.31	49,872.85
合计	34,850,230.06	26,361,020.29

(三十二) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
材料费	4,446,097.83	6,336,019.88
人工费	3,007,109.62	6,471,262.13

项目	本期金额	上期金额
试制费用	2,874,175.94	4,236,244.71
折旧摊销费	1,877,708.48	2,615,620.45
委托研发费	4,528,236.50	1,672,772.28
其他	705,388.03	59,084.73
合计	17,438,716.40	21,391,004.18

(三十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	32,126,915.52	25,268,711.67
减：利息收入	817,710.56	95,552.37
汇兑损益	797,062.28	-69,341.09
银行手续费及其他	7,225,931.49	3,160,614.26
合计	39,332,198.73	28,264,432.47

(三十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	141,247,234.18	137,800,595.33
代扣个人所得税手续费返还	13,961.19	11,004.40
合计	141,261,195.37	137,811,599.73

(三十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
期货收益	-27,320,650.47	1,297,019.22
合计	-27,320,650.47	1,297,019.22

(三十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
期货投资产生的公允价值变动收益	-19,565,900.00	
合计	-19,565,900.00	

(三十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-4,551,892.86	-8,615,896.70
合计	-4,551,892.86	-8,615,896.70

(三十八) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	11,648.39		11,648.39
其他	10,475.32	86,001.90	10,475.32
合计	22,123.71	86,001.90	22,123.71

(三十九) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	73,000.00	409,669.51	73,000.00
罚款滞纳金支出	328,841.75	1,992,980.93	328,841.75
其他	16,479.67	-	16,479.67
合计	418,321.42	2,402,650.44	418,321.42

(四十) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	-2,474.54	416,854.32
递延所得税费用	-3,886,264.66	-997,590.65
合计	-3,888,739.20	-580,736.33

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	58,398,612.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,599,653.02
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-2,474.54
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失影响	2,203,022.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-27,470,924.35
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,375,512.37
研发费用加计扣除	-1,593,528.46
所得税费用	-3,888,739.20

(四十一) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
押金、保证金	10,485,000.00	7,773,000.00
利息收入	817,710.56	95,552.37
政府补助	102,837,852.10	145,680,106.01
其他	2,048,243.11	2,276,499.41
合计	116,188,805.77	155,825,157.79

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

项目	本期金额	上期金额
滞纳金、罚款	328,841.75	1,992,980.93
捐赠支出	73,000.00	409,669.51
押金、保证金	9,760,000.00	7,093,365.85
其他付现费用	26,843,973.77	19,041,053.47
合计	37,005,815.52	28,537,069.76

2、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回信用证保证金	83,000,000.00	4,000,000.00
收到关联方财务资助款	18,000,000.00	85,000,000.00
合计	101,000,000.00	89,000,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
归还关联方财务资助款	20,000,000.00	43,000,000.00
信用证保证金	100,500,000.00	26,000,000.00
归还融资租赁款	13,044,327.67	21,253,111.11
融资担保费、借款服务费	2,413,224.27	3,804,413.88
合计	135,957,551.94	94,057,524.99

(四十二) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	62,287,351.27	7,170,993.07
加：信用减值损失	4,551,892.86	8,615,896.70
资产减值准备	-	--
投资性房地产折旧摊销		
固定资产折旧	27,238,959.80	24,303,307.59
使用权资产折旧		--
无形资产摊销	1,027,724.86	854,178.72
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	19,565,900.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	34,640,139.79	28,167,153.77
投资损失（收益以“-”号填列）	27,320,650.47	-1,297,019.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,886,264.66	-997,590.65

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-	--
存货的减少(增加以“—”号填列)	-28,467,600.95	-128,301,433.31
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-153,621,732.89	-139,871,437.14
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	117,071,877.14	18,141,602.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	107,728,897.69	-183,214,347.77
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	59,358,369.37	23,369,748.85
减：现金的期初余额	23,369,748.85	24,735,493.94
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	35,988,620.52	-1,365,745.09

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	59,358,369.37	23,369,748.85
其中：库存现金	4,339.61	17,335.61
可随时用于支付的银行存款	59,186,879.99	18,047,217.01
可随时用于支付的其他货币资金	167,149.77	5,305,196.23
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	59,358,369.37	23,369,748.85
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物	-	-

(四十三) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	81,199,737.50	81,199,737.50	保证金	银行票据/信用证保证金等
固定资产	281,911,520.32	281,911,520.32	抵押	抵押借款
无形资产	28,641,025.88	28,641,025.88	抵押	抵押借款
存货	447,687,712.64	447,687,712.64	抵押	抵押借款
合计	839,439,996.34	839,439,996.34		

(四十四) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	0.24	0.9032	0.22
美元	688,737.26	7.0288	4,840,996.45
应收账款			
美元	3,373,173.96	7.0288	23,709,365.13
合同负债			
美元	400,068.82	7.0288	2,812,003.72

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
材料费	4,446,097.83	6,336,019.88
人工费	3,007,109.62	6,471,262.13
试制费用	2,874,175.94	4,236,244.71
折旧摊销费	1,877,708.48	2,615,620.45
委托研发费	4,528,236.50	1,672,772.28
其他	705,388.03	59,084.73
合计	17,438,716.40	21,391,004.18
其中：费用化研发支出	17,438,716.40	21,391,004.18
资本化研发支出		

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资 本	主要 经营地	注册 地	业务性 质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海兴星工贸有 限公司	500万 元	上海	上海	贸易	100.00	--	新设增加
安徽金池新材料 有限公司	12,000 万	池州	池州	加工	100.00	--	新设增加
池州金泓铜业有 限公司	500万 元	池州	池州	加工	--	100.00	新设增加

八、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
递延收益				
节约集约用地奖励	292,825.00	6,230.32	6,230.32	其他收益
2023 年省级制造强省建设项目资金	5,000,000.00	333,333.33	138,888.89	其他收益
2023 年新兴产业发展专项引导资金补助	2,500,000.00	166,666.67	69,444.44	其他收益
高精度铜板带基地建设项目(一期)补助	4,238,000.00	141,266.67	58,861.11	其他收益
土地使用权补助	1,219,200.00	26,552.45	13,276.23	其他收益
设备投入补助	6,365,300.00	424,353.33	106,088.33	其他收益
高精度高性能铜合金带材数字化改造补助	13,260,000.00			其他收益
面向高端应用领域的高性能铜合金带箔材定向开发及试验验证服务平台	2,500,000.00	130,813.95		其他收益
基础设施建设支持奖补	13,748,200.00	212,163.58		其他收益
节约集约用地奖励	1,395,000.00	12,988.83		其他收益
节约集约用地奖励	270,800.00	2,521.42		其他收益
设备补贴	2,607,400.00	72,427.78		其他收益
中小企业数字化转型试点城市专项	450,000.00	2,076.66		其他收益
合计	53,846,725.00	1,531,394.99	392,789.32	

与收益相关的政府补助：

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
即征即退	41,718,024.53	41,718,024.53	41,219,106.77
残疾人就业补贴	9,449.50	9,449.50	6,621.60
稳岗补贴、失保金、扩岗补助	111,073.16	111,073.16	272,078.64
政策性融资担保利息补贴	75,700.00	75,700.00	72,200.00
加强质量支撑、标准引领和知识产权建设专项资金	60,000.00	60,000.00	
智能生产补贴	300,000.00	300,000.00	
企业印花税奖励费用	170,000.00	170,000.00	

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
能源管理体系领域项目补助款	50,000.00	50,000.00	
资源循环利用产业发展奖补款	95,028,492.00	95,028,492.00	92,581,400.00
服务企业专项资金	1,320,200.00	1,320,200.00	
省级新产品企业	20,000.00	20,000.00	
安徽省数字化车间	50,000.00	50,000.00	
省级企业技术中心	50,000.00	50,000.00	
省级绿色工厂	50,000.00	50,000.00	
市知识产权优势企业	10,000.00	10,000.00	
省级企业研发中心认定奖补	80,000.00	80,000.00	
2024 年度安全环保优秀企业	40,000.00	40,000.00	
2024 年度数字化转型示范企业	40,000.00	40,000.00	
第六批市“322”产业创新团队第三年奖补	50,000.00	50,000.00	
专利权质押融资补助	71,000.00	71,000.00	
市级高技能人才项目补助资金	100,000.00	100,000.00	
2025 年度引才费用	20,000.00	20,000.00	
2025 年度市产业创新团队奖补资金	50,000.00	50,000.00	
其他补贴	241,900.00	241,900.00	
培训补贴			119,400.00
员工岗位技能补贴			184,600.00
上海市松江区新浜镇人民政府优化环境高质量奖金			1,840,000.00
上海市松江区新浜镇财政补贴			400,000.00
节能降耗技改专项补贴			350,399.00
2023 年度优秀民营企业奖金			300,000.00
收池州市贵池区财政局高新区付 2023 年企业奖补表彰			50,000.00
2024 年第七批国三柴油车提前报废补贴			12,000.00
合计	139,715,839.19	139,715,839.19	137,407,806.01

2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末金额	本期新增政府补助	本期转入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
节约集约用地奖励	282,441.13		6,230.32	276,210.81	资产相关
2023年省级制造强省建设项目资金	4,861,111.11		333,333.33	4,527,777.78	资产相关
2023年新兴产业发展专项引导资金补助	2,430,555.56		166,666.67	2,263,888.89	资产相关
高精度铜板带基地建设项目(一期)补助	4,179,138.89		141,266.67	4,037,872.22	资产相关
土地使用权补助	1,205,923.77		26,552.45	1,179,371.32	资产相关
设备投入补助	6,259,211.67		424,353.33	5,834,858.34	资产相关
高精度高性能铜合金带材数字化改造补助	13,260,000.00			13,260,000.00	资产相关
面向高端应用领域的高性能铜合金带箔材定向开发及试验验证服务平台		2,500,000.00	130,813.95	2,369,186.05	资产相关
基础设施建设支持奖补		13,748,200.00	212,163.58	13,536,036.42	资产相关
节约集约用地奖励		1,395,000.00	12,988.83	1,382,011.17	资产相关
节约集约用地奖励		270,800.00	2,521.42	268,278.58	资产相关
设备补贴		2,607,400.00	72,427.78	2,534,972.22	资产相关
中小企业数字化转型试点城市专项		249,200.00	2,076.66	247,123.34	资产相关
合计	32,478,382.13	20,770,600.00	1,531,394.99	51,717,587.14	

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，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。本公司定期评估市场环境及本公司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。本公司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公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司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公司的审计委员会。本公司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单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(一) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，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。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性

信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、融资租赁等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

(2) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，但境外业务占比也较大，本公司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）存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司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汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

(1) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(三) 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是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。

第二层次输入值是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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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。

十一、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

本公司无控股股东、无实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司无合营或联营企业。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
温州瑞宜机械制造有限公司	持股 5%以上股东亲属控制的其他企业
浙江万力铜业有限公司	持股 5%以上股东亲属控制的其他企业
浙江星一康铜业有限公司	持股 5%以上股东亲属施加重大影响的其他企业
王明光	董事长
李毅	副董事长
刘茂清	监事会主席
马力	监事
周辉	监事
项克祥	副总经理
胡德红	财务总监
周宏	董事会秘书
张维忠	子公司法定代表人、总经理

(五) 关联交易情况

1、 关联担保情况

本公司作为担保方：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽金池新材料有限公司	34,990,000.00	2022-7-4	2025-7-4	是
安徽金池新材料有限公司	31,000,000.00	2023-3-9	2025-1-15	是
安徽金池新材料有限公司	179,939,000.00	2024-5-23	2025-5-22	是
安徽金池新材料有限公司	15,000,000.00	2024-5-31	2027-5-31	否
安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	2024-6-13	2025-6-13	是
安徽金池新材料有限公司	5,000,000.00	2024-9-5	2025-9-4	是
安徽金池新材料有限公司	240,160,307.94	2024-12-11	2034-12-11	否
安徽金池新材料有限公司	29,400,000.00	2024-12-16	2026-1-12	否
安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	2025-1-3	2025-12-30	是
安徽金池新材料有限公司	20,000,000.00	2025-5-20	2026-5-20	否
安徽金池新材料有限公司	249,200,000.00	2025-5-22	2026-5-21	否
安徽金池新材料有限公司	34,990,000.00	2025-7-4	2028-7-3	否
安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	2025-12-30	2026-12-29	否

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	26,500,000.00	2022-1-19	2025-1-19	是
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言、安徽金池新材料有限公司	160,000,000.00	2022-8-19	2032-8-18	否
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	35,000,000.00	2022-7-4	2025-7-4	是
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	31,000,000.00	2023-3-9	2025-1-15	是
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	179,939,000.00	2024-5-23	2025-5-22	是
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	15,000,000.00	2024-5-31	2027-5-31	否
陈恩言、夏冰	4,000,000.00	2024-7-26	2025-7-26	是
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	20,000,000.00	2024-8-21	2034-8-20	否
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	10,000,000.00	2024-9-2	2025-9-1	是
张维忠	5,000,000.00	2024-9-5	2025-9-4	是
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、	240,160,307.94	2024-12-11	2034-12-11	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郑达仁、陈恩言				
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	29,400,000.00	2024-12-16	2026-1-12	否
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	10,000,000.00	2025-3-20	2035-3-19	否
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	20,000,000.00	2025-5-20	2026-5-20	否
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	249,200,000.00	2025-5-22	2026-5-21	否
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	34,990,000.00	2025-7-4	2028-7-3	否
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言	10,000,000.00	2025-8-29	2026-8-28	否
王明光、张月琴、王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言、安徽金池新材料有限公司	35,000,000.00	2025-8-13	2035-8-13	否
王天赐、郑约翰、张赛克、郑达旭、郑达仁、陈恩言、安徽金池新材料有限公司	30,000,000.00	2025-12-26	2026-12-26	否
安徽金池新材料有限公司	10,000,000.00	2025-12-30	2026-12-29	否

2、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	3,561,263.92	2,596,050.51

(六) 关联方应收应付款项

1、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款			
	陈恩言	18,424,000.00	18,424,000.00
	郑达旭	1,424,000.00	1,424,000.00
	郑约翰	6,424,000.00	6,424,000.00
	张赛克	11,424,000.00	11,424,000.00
	王天赐	31,424,000.00	31,424,000.00
	郑达仁	1,424,000.00	1,424,000.00
	浙江星一康铜业有限公司	-	2,000,000.00

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 资产负债表日存在的重要承诺

无。

(二) 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

无。

十三、 资产负债表日后事项

无。

十四、 其他重要事项

无。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	147,397,524.11	121,912,687.64
1 至 2 年	-	94,318.13
小计	147,397,524.11	122,007,005.77
减：坏账准备	7,369,876.21	6,105,066.20
合计	140,027,647.90	115,901,939.57

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	147,397,524.11	100.00	7,369,876.21	5.00	140,027,647.90
其中：账龄组合	147,397,524.11	100.00	7,369,876.21	5.00	140,027,647.90
合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-
合计	147,397,524.11	100.00	7,369,876.21	5.00	140,027,647.90

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	122,007,005.77	100.00	6,105,066.20	5.00	115,901,939.57
其中：账龄组合	122,007,005.77	100.00	6,105,066.20	5.00	115,901,939.57
合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-
合计	122,007,005.77	100.00	6,105,066.20	5.00	115,901,939.57

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提预期信用损失的应收账款	6,105,066.20	1,264,810.01	-	-	7,369,876.21
其中：账龄组合	6,105,066.20	1,264,810.01	-	-	7,369,876.21
合计	6,105,066.20	1,264,810.01	-	-	7,369,876.21

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
上海鹰峰电子科技股份有限公司	35,701,202.19	24.22	1,785,060.11
沈阳造币有限公司	11,320,402.30	7.68	566,020.12
北京金鹏振兴铜业有限公司	8,184,616.30	5.55	409,230.82
浙江伟星实业发展股份有限公司临海金属制品分公	7,677,513.26	5.21	383,875.66

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
司			
中山信昇电器有限公司	6,345,195.58	4.30	317,259.78
合计	69,228,929.63	46.96	3,461,446.49

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	163,590,925.13	74,201,448.17
合计	163,590,925.13	74,201,448.17

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	90,537,131.57	83,107.71
1 至 2 年	28,082,655.18	28,177,655.18
2 至 3 年	100,000.00	1,500,000.00
3 至 4 年	44,904,840.67	44,904,840.67
4 至 5 年	-	-
5 以上	1,287,405.00	1,287,405.00
小计	164,912,032.42	75,953,008.56
减：坏账准备	1,321,107.29	1,751,560.39
合计	163,590,925.13	74,201,448.17

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险组合计提坏账准备	164,912,032.42	100.00	1,321,107.29	0.80	163,590,925.13

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	1,456,450.84	0.88	1,321,107.29	90.71	135,343.55
特殊风险组合	163,455,581.58	99.12	-	-	163,455,581.58
合计	164,912,032.42	100.00	1,321,107.29	0.80	163,590,925.13

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险组合计提坏账准备	75,953,008.56	100.00	1,751,560.39	2.31	74,201,448.17
其中：账龄组合	2,970,512.71	3.91	1,751,560.39	58.96	1,218,952.32
特殊风险组合	72,982,495.85	96.09	-	-	72,982,495.85
合计	75,953,008.56	100.00	1,751,560.39	2.31	74,201,448.17

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,751,560.39	-	-	1,751,560.39
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-430,453.10			-430,453.10
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,321,107.29			1,321,107.29

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	1,751,560.39	-430,453.10	-	-	1,321,107.29
合计	1,751,560.39	-430,453.10	-	-	1,321,107.29

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内往来款	163,455,581.58	72,982,495.85
保证金	1,387,405.00	2,887,405.00
备用金	49,625.00	83,107.71
其他	19,420.84	-
合计	164,912,032.42	75,953,008.56

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽金池新材料有限公司	合并范围内往来款	163,455,581.58	1年以内 90,473,085.73 1至2年 28,077,655.18 3至4年 44,904,840.67	99.12	-
宏新经济发展有限公司	保证金	1,287,405.00	5年以上	0.78	1,287,405.00
宁波誉瀚实业有限公司	保证金	100,000.00	2至3年	0.06	30,000.00
郭小奇	备用金	30,525.00	1年以内	0.02	1,526.25
代扣代缴	其他	19,420.84	1年以内	0.01	971.04
合计		164,892,932.42		99.99	1,319,902.29

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司	125,000,000.00	--	125,000,000.00	125,000,000.00	--	125,000,000.00

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
司投资						
合计	125,000,000.00	--	125,000,000.00	125,000,000.00	--	125,000,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动				期末余额(账面价 值)	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少投 资	本期计 提减值 准备	其他		
上海兴 星工贸 有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-
安徽金 池新材 料有限 公司	120,000,000.00	-	-	-	-	-	120,000,000.00	-
合计	125,000,000.00	-	-	-	-	-	125,000,000.00	-

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,040,652,102.35	2,000,423,185.06	1,763,822,208.23	1,709,498,440.76
其他业务	43,644,593.63	38,732,680.44	66,554,752.03	58,898,316.15
合计	2,084,296,695.98	2,039,155,865.50	1,830,376,960.26	1,768,396,756.91

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
期货收益	-27,320,650.47	1,297,019.22
合计	-27,320,650.47	1,297,019.22

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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		
计入当期损益的政府补助, 但与公司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、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	99,529,209.65	

项目	金额	说明
除同公司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	-19,565,900.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-363,238.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	79,600,071.28	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	79,600,071.28	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	13.79	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	-3.83	-0.09	-0.09

上海五星铜业股份有限公司
(加盖公章)
二〇二六年四月十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	99,529,209.65
除同公司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	-19,565,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-363,238.37
非经常性损益合计	79,600,071.28
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	79,600,071.28

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用