

株洲冶炼集团股份有限公司
审计报告
天职业字[2026] 13479 号

目 录

审计报告	1
2025 年度财务报表	6
2025 年度财务报表附注	18



株洲冶炼集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲冶炼集团股份有限公司（以下简称“株冶集团”）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、合并及母公司所有者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，公允反映了株冶集团 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以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于株冶集团，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>有色金属销售收入的确认</p> <p>株冶集团 2025 年度合并财务报表营业收入为 2,224,642.32 万元，同比增长 12.59%。主要为有色金属产品的销售收入。</p> <p>由于营业收入是株冶集团的关键业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标或期望而调节收入的固有风险，我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。</p> <p>具体的收入政策、数据披露分别详见财务报表附注三、(三十)、附注六、(四十)所述。</p>	<p>针对此关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解并评价与收入确认相关的内部控制设计，并测试了关键控制流程运行的效性。 2. 获取了株冶集团与客户签订的销售合同，检查合同中约定的交货签收、验收、货权转移、合同价款及结算付款等关键条款，同时结合公司所处行业和业务模式，评价收入确认的具体方法是否符合企业会计准则的要求及行业惯例。 3. 结合上海有色网及销售合同，对销售单价进行复核，是否存在提高销售单价，增加收入的情形。 4. 结合应收账款函证，以抽样方式对客户实施函证程序，询证往来款余额及本期重大客户发生的销售金额，并检查期后收款与结算情况。 5. 调查新增客户的工商登记资料和其他相关信息，以了解客户是否真实存在，其业务范围是否支持其采购行为。 6. 选取样本，检查本年营业收入确认相关的销售合同、出库单、结算单、客户签收记录等，检查收入确认是否真实准确。 7. 对资产负债表日前后的交易样本执行测试程序，评价收入是否确认于恰当的会计期间。



四、其他信息

株冶集团管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括株冶集团 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，管理层负责评估株冶集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督株冶集团的财务报告过程。

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。

（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，就可能导致对株冶集团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株冶集团不能持续经营。

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

（6）就株冶集团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合并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。



[此页无正文]



中国注册会计师
(项目合伙人):



中国注册会计师:



中国注册会计师:



合并资产负债表

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	829,681,709.47	375,422,810.60	六、(一)
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	99,050.00	12,304,667.64	六、(二)
衍生金融资产			
应收票据	293,122,130.46	293,125,981.28	六、(三)
应收账款	111,041,427.10	329,967,403.75	六、(四)
应收款项融资	24,984,766.28	57,945,484.51	六、(五)
预付款项	417,525,464.74	384,962,807.83	六、(六)
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	500,061,005.56	249,767,091.22	六、(七)
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	2,248,076,322.92	2,124,576,628.48	六、(八)
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	145,060,134.38	220,993,735.84	六、(九)
流动资产合计	4,569,652,010.91	4,049,066,611.15	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
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	3,984,433,338.47	4,171,848,925.17	六、(十)
在建工程	116,535,326.12	129,596,709.47	六、(十一)
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5,301,448.63	7,958,251.38	六、(十二)
无形资产	630,703,852.78	652,718,386.82	六、(十三)
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5,383,930.73	17,939,841.86	六、(十四)
递延所得税资产	67,712,606.52	37,426,410.83	六、(十五)
其他非流动资产	112,826,923.93	70,000,157.27	六、(十六)
非流动资产合计	4,922,897,427.18	5,087,488,682.80	
资产总计	9,492,549,438.09	9,136,555,293.95	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



彭曙

主管会计工作负责人：

陈湘军



会计机构负责人：

刘林



合并资产负债表（续）

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	1,555,297,225.84	1,912,599,641.68	六、（十八）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债	208,539,715.38	64,200.00	六、（十九）
衍生金融负债			
应付票据	508,600,000.00	732,800,000.00	六、（二十）
应付账款	603,981,102.61	393,708,159.70	六、（二十一）
预收款项			
合同负债	229,514,871.06	187,541,293.58	六、（二十二）
△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	50,118,534.84	29,626,112.96	六、（二十三）
应交税费	93,293,347.63	77,525,374.70	六、（二十四）
其他应付款	755,249,704.23	571,657,657.72	六、（二十五）
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	6,595,252.26	25,813,417.61	六、（二十六）
其他流动负债	167,547,937.51	238,586,050.77	六、（二十七）
流动负债合计	4,178,737,691.36	4,169,921,908.72	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	3,350,000.00	3,350,000.00	六、（二十八）
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	4,729,919.57	14,978.83	六、（二十九）
长期应付款	322,715,612.45	308,009,917.70	六、（三十）
长期应付职工薪酬			
预计负债	12,917,007.80	18,979,010.37	六、（三十一）
递延收益	117,438,144.79	136,596,347.96	六、（三十二）
递延所得税负债	5,536,590.41	8,933,969.76	六、（十五）
其他非流动负债			
非流动负债合计	466,687,275.02	475,884,224.62	
负债合计	4,645,424,966.38	4,645,806,133.34	
所有者权益			
股本	1,072,872,703.00	1,072,872,703.00	六、（三十三）
其他权益工具	800,000,000.00	1,500,000,000.00	六、（三十四）
其中：优先股			
永续债	800,000,000.00	1,500,000,000.00	
资本公积	3,072,333,114.41	3,072,333,114.41	六、（三十五）
减：库存股			
其他综合收益	-1,264,214.96	3,426,813.74	六、（三十六）
专项储备	28,449,692.07	26,576,977.17	六、（三十七）
盈余公积	95,095,815.42	95,095,815.42	六、（三十八）
△一般风险准备			
未分配利润	-353,320,030.09	-1,415,840,677.06	六、（三十九）
归属于母公司所有者权益合计	4,714,167,079.85	4,354,464,746.68	
少数股东权益	132,957,391.86	136,284,413.93	
所有者权益合计	4,847,124,471.71	4,490,749,160.61	
负债及所有者权益合计	9,492,549,438.09	9,136,555,293.95	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



彭光曙

主管会计工作负责人：



陈军

会计机构负责人：



林刘文





合并利润表

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年度

金额单位：元

Table with 4 columns: Item, Current Period Amount, Previous Period Amount, and Reference Number. Rows include: 一、营业总收入 (22,246,423,224.05 vs 19,759,215,060.69), 二、营业总成本 (20,506,214,875.06 vs 18,898,830,378.12), 三、营业利润 (1,390,094,746.29 vs 972,774,464.40), 四、利润总额 (1,331,014,793.79 vs 961,154,664.62), 五、净利润 (1,125,504,406.09 vs 801,930,593.06), 六、其他综合收益 (税后净额) (-4,691,028.70 vs 609,166.15), 七、综合收益总额 (1,120,813,377.39 vs 802,539,759.21), 八、每股收益 (0.99 vs 0.66).

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the legal representative.

Handwritten signature and red square stamp: 陈湘军印

Handwritten signature and red square stamp: 林刘文印



合并现金流量表

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	24,234,480,693.88	20,097,769,073.29	
△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	54,332,856.83	24,582.27	
收到其他与经营活动有关的现金	155,457,750.93	975,531,078.68	六、（五十六）
经营活动现金流入小计	24,444,271,301.64	21,073,324,734.24	
购买商品、接受劳务支付的现金	20,838,213,600.39	17,537,726,861.16	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	777,485,817.88	738,126,747.92	
支付的各项税费	638,259,275.93	480,648,356.18	
支付其他与经营活动有关的现金	350,051,834.21	1,210,115,281.68	六、（五十六）
经营活动现金流出小计	22,604,010,528.41	19,966,617,246.94	
经营活动产生的现金流量净额	1,840,260,773.23	1,106,707,487.30	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	27,654,857.79	49,982,339.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,714,763.30	289,580.06	
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	7,030,515.19	10,587,888.09	六、（五十六）
投资活动现金流入小计	40,400,136.28	60,859,807.49	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	196,779,388.25	213,692,134.45	
投资支付的现金			
△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	466,659,266.09	151,137,879.57	六、（五十六）
投资活动现金流出小计	663,438,654.34	364,830,014.02	
投资活动产生的现金流量净额	-623,038,518.06	-303,970,206.53	
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	2,254,608,571.37	3,426,637,071.14	
收到其他与筹资活动有关的现金	400,000,000.00	13,750,000.00	六、（五十六）
筹资活动现金流入小计	2,654,608,571.37	3,440,387,071.14	
偿还债务支付的现金	2,606,000,000.00	4,194,639,370.79	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,911,768.35	133,390,492.75	
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	717,198,570.72	124,296,848.46	六、（五十六）
筹资活动现金流出小计	3,413,110,339.07	4,452,326,712.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-758,501,767.70	-1,011,939,640.86	
四、汇率变动对现金的影响	-4,461,588.60	-2,104,611.57	
五、现金及现金等价物净增加额	454,258,898.87	-211,306,971.66	六、（五十七）
加：期初现金及现金等价物的余额	375,421,310.60	586,728,282.26	六、（五十七）
六、期末现金及现金等价物余额	829,680,209.47	375,421,310.60	六、（五十七）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



合并所有者权益变动表

金额单位：元

编制单位：李尔格集团股份有限公司 2025年度 本期金额

项目	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	其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,072,872,703.00	1,500,000,000.00		3,072,333,114.41		3,426,813.74	26,576,977.17	95,095,815.42		-1,415,840,677.06		4,354,464,746.68	136,284,413.93	4,490,749,160.61	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	1,072,872,703.00	1,500,000,000.00		3,072,333,114.41		3,426,813.74	26,576,977.17	95,095,815.42		-1,415,840,677.06		4,354,464,746.68	136,284,413.93	4,490,749,160.61	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额															
（二）所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
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															
1.本年提取							1,872,714.90					1,872,714.90		1,826,793.94	
2.本年使用							57,080,007.36					57,080,007.36		58,129,445.42	
（六）其他							-55,207,292.46					-55,207,292.46		-56,302,651.48	
四、本年年末余额	1,072,872,703.00	800,000,000.00		3,072,333,114.41		-1,264,214.96	28,449,692.07	95,095,815.42		-353,320,030.09		4,714,167,079.85	132,957,391.86	4,847,124,471.71	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

编制人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



彭光曙
4302021002103

陈军
陈军印

刘文
刘文印

合并所有者权益变动表(续)

金额单位:元

2025年度

上期金额

项目	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	其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年末余额	1,072,872,703.00	1,500,000,000.00			3,072,333,114.41		2,817,647.59	10,917,027.04	95,095,815.42		-2,121,684,429.06		3,632,351,878.40	124,998,588.33	3,757,350,466.73
加:会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	1,072,872,703.00	1,500,000,000.00			3,072,333,114.41		2,817,647.59	10,917,027.04	95,095,815.42		-2,121,684,429.06		3,632,351,878.40	124,998,588.33	3,757,350,466.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							609,166.15	15,659,950.13			705,843,752.00		722,112,868.28	11,285,825.60	733,398,693.88
(一) 综合收益总额							609,166.15				786,535,418.67		787,144,584.82	15,395,174.39	802,539,759.21
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
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) 专项储备提取和使用															
1. 本年提取								15,659,950.13					15,659,950.13	885,611.21	16,495,561.34
2. 本年使用								53,975,867.39					53,975,867.39	1,722,221.31	55,698,088.70
(六) 其他								-38,315,917.26					-38,315,917.26	-886,610.10	-39,202,527.36
四、本年年末余额	1,072,872,703.00	1,500,000,000.00			3,072,333,114.41		3,426,813.74	26,576,977.17	95,095,815.42		-1,415,840,677.06		4,354,464,746.68	136,284,413.93	4,490,749,160.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



彭光印

主管会计工作负责人:

陈中



会计机构负责人:

刘林



资产负债表

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	101,904,918.27	144,422,470.31	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产		654,352.64	
衍生金融资产			
应收票据	343,178,484.13	200,120,000.00	
应收账款	102,161,854.59	222,145,634.41	十八、（一）
应收款项融资		17,015,177.22	
预付款项	190,519,690.96	138,572,154.78	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	76,463,463.99	56,005,766.31	十八、（二）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	13,035,920.81	95,075,213.30	
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	37,165,680.60	28,626,118.06	
流动资产合计	864,430,013.35	902,636,887.03	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,433,984,474.69	4,435,848,757.10	十八、（三）
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	39,501,294.48	37,888,158.91	
在建工程	20,407,080.68	20,082,083.72	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	218,583.80	7,545,745.95	
无形资产	21,883,241.05	9,327,046.10	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	2,406,858.81	11,030,522.60	
递延所得税资产	60,103.99	1,886,436.49	
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,518,461,637.50	4,523,608,750.87	
资产总计	5,382,891,650.85	5,426,245,637.90	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



彭光印

主管会计工作负责人：

陈军

会计机构负责人：

林文



资产负债表（续）

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	482,241,612.35	1,055,736,408.35	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债	9,220,225.38		
衍生金融负债			
应付票据	1,103,600,000.00	978,000,000.00	
应付账款	304,855,410.01	149,298,036.52	
预收款项			
合同负债	62,043,846.38	54,689,147.07	
△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	16,503,758.92	19,142,351.09	
应交税费	3,180,571.45	3,566,794.96	
其他应付款	992,613,870.40	105,061,909.04	
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	240,415.95	8,336,681.69	
其他流动负债	186,589,184.16	128,304,773.26	
流动负债合计	3,161,088,895.00	2,502,136,101.98	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	3,350,000.00	3,350,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		240,415.98	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	36,379,215.38	47,930,815.38	
递延所得税负债	54,645.95	1,886,436.49	
其他非流动负债			
非流动负债合计	39,783,861.33	53,407,667.85	
负债合计	3,200,872,756.33	2,555,543,769.83	
所有者权益			
股本	1,072,872,703.00	1,072,872,703.00	
其他权益工具	800,000,000.00	1,500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	800,000,000.00	1,500,000,000.00	
资本公积	3,258,838,883.02	3,258,838,883.02	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	95,095,815.42	95,095,815.42	
△一般风险准备			
未分配利润	-3,044,788,506.92	-3,056,105,533.37	
所有者权益合计	2,182,018,894.52	2,870,701,868.07	
负债及所有者权益合计	5,382,891,650.85	5,426,245,637.90	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

[Handwritten Signature]



主管会计工作负责人：

[Handwritten Signature]



会计机构负责人：

[Handwritten Signature]



利润表

编制单位：株冶集团股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	7,911,874,579.63	10,175,367,789.78	
其中：营业收入	7,911,874,579.63	10,175,367,789.78	十八、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	7,962,296,065.19	10,267,961,677.51	
其中：营业成本	7,841,420,119.47	10,127,140,905.40	十八、（四）
△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	6,628,199.03	6,198,921.26	
销售费用	14,957,164.80	17,530,228.58	
管理费用	56,221,211.24	71,302,636.56	
研发费用	16,408,833.99	15,541,934.48	
财务费用	26,660,536.66	30,247,051.23	
其中：利息费用	25,897,405.00	28,867,906.37	
利息收入	791,245.49	1,161,627.88	
加：其他收益	13,190,953.10	7,944,845.27	
投资收益（损失以“-”号填列）	118,017,598.52	133,548,588.73	十八、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,874,578.02	8,264,052.64	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	789,440.13	-2,094,850.87	
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-422,444.75	-2,861.82	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,279,483.42	55,065,886.22	
加：营业外收入	2,741,330.44	6,355,882.91	
减：营业外支出	912.11	427.36	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	74,019,901.75	61,421,341.77	
减：所得税费用	-5,458.04		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,025,359.79	61,421,341.77	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,025,359.79	61,421,341.77	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.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			
七、综合收益总额	74,025,359.79	61,421,341.77	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

彭曙



43020219020649

主管会计工作负责人：

陈军



会计机构负责人：

刘文





现金流量表

编制单位：株冶集团股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	10,353,775,144.26	10,310,205,518.21	
△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			
收到其他与经营活动有关的现金	147,818,805.14	12,441,487.70	
经营活动现金流入小计	10,501,593,949.40	10,322,647,005.91	
购买商品、接受劳务支付的现金	9,904,347,489.03	10,444,205,566.65	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	64,592,868.13	72,653,032.90	
支付的各项税费	20,612,023.00	18,249,258.06	
支付其他与经营活动有关的现金	177,512,837.07	35,670,389.65	
经营活动现金流出小计	10,167,065,217.23	10,570,778,247.26	
经营活动产生的现金流量净额	334,528,732.17	-248,131,241.35	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,206,476.66	8,670,367.44	
取得投资收益收到的现金	127,708,040.69	134,055,040.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,219.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,587,888.09	
投资活动现金流入小计	131,926,736.35	153,313,295.53	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,115,787.24	17,084,555.29	
投资支付的现金			
△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	17,832,123.05	4,176,818.71	
投资活动现金流出小计	41,947,910.29	21,261,374.00	
投资活动产生的现金流量净额	89,978,826.06	132,051,921.53	
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	1,176,718,599.15	1,265,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	900,000,000.00	3,400,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,076,718,599.15	1,268,400,000.00	
偿还债务支付的现金	1,750,000,000.00	916,997,270.72	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,939,411.28	103,785,712.70	
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	709,437,900.00	120,217,992.01	
筹资活动现金流出小计	2,544,377,311.28	1,141,000,975.43	
筹资活动产生的现金流量净额	-467,658,712.13	127,399,024.57	
四、汇率变动对现金的影响	633,601.86	-703,695.12	
五、现金及现金等价物净增加额	-42,517,552.04	10,616,009.63	
加：期初现金及现金等价物的余额	144,422,470.31	133,806,460.68	
六、期末现金及现金等价物余额	101,904,918.27	144,422,470.31	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



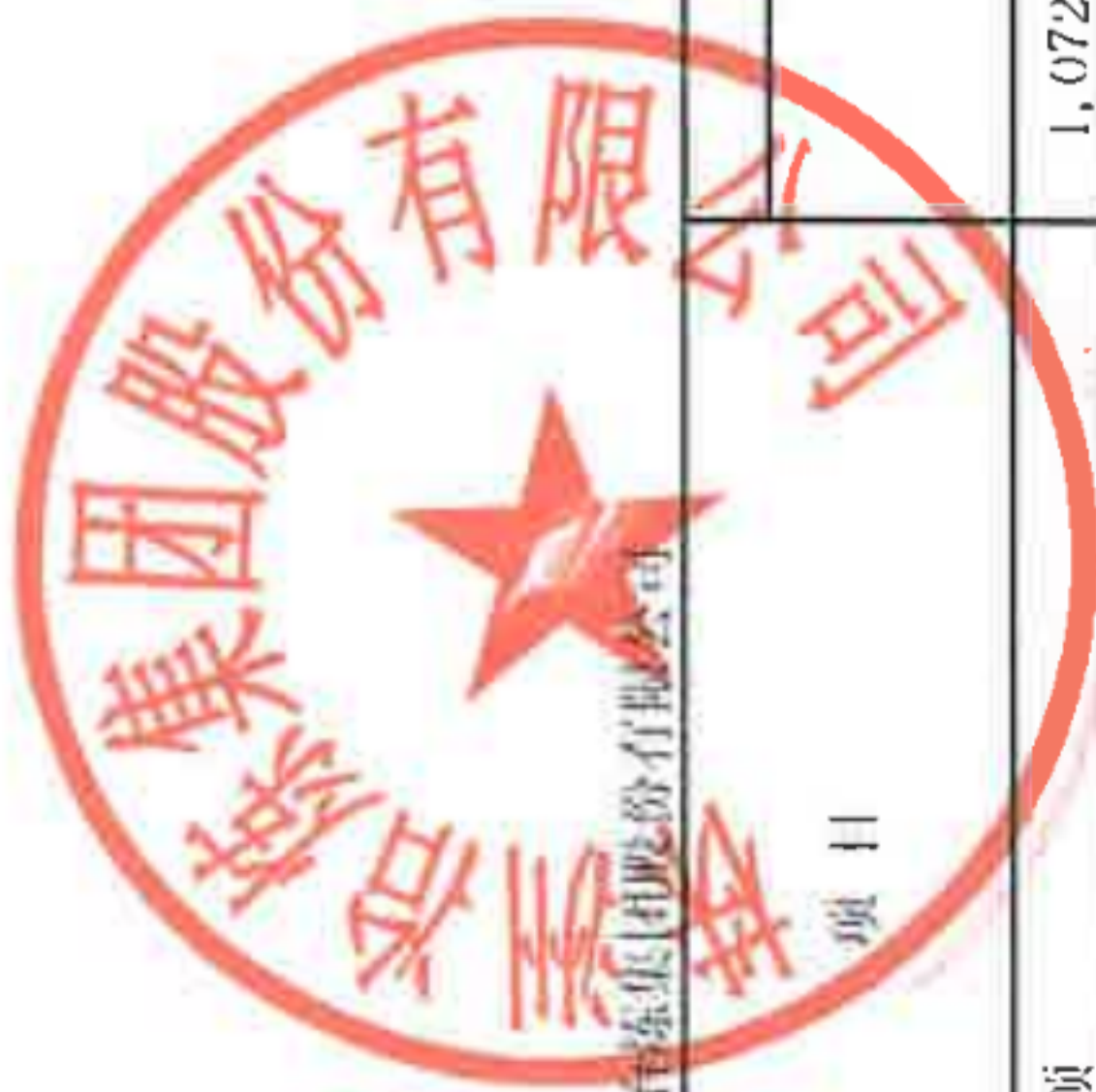

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：





所有者权益变动表

2025年度

金额单位：元



项目	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
	上年年末余额	本年年初余额	本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	其他	其他权益工具		其他综合收益								
					优先股	永续债									
上年年末余额	1,072,872,703.00	1,072,872,703.00			1,500,000,000.00		3,258,838,883.02					95,095,815.42		-3,056,105,533.37	2,870,701,868.07
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
本年年初余额		1,072,872,703.00			1,500,000,000.00		3,258,838,883.02					95,095,815.42		-3,056,105,533.37	2,870,701,868.07
本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-700,000,000.00									11,317,026.45	-688,682,973.55
（一）综合收益总额														74,025,359.79	74,025,359.79
（二）所有者投入和减少资本					-700,000,000.00										-700,000,000.00
1.所有者投入的普通股															
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					-700,000,000.00										
（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）专项储备提取和使用															
1.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	1,072,872,703.00				800,000,000.00		3,258,838,883.02					95,095,815.42		-3,044,788,506.92	2,182,018,894.52

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



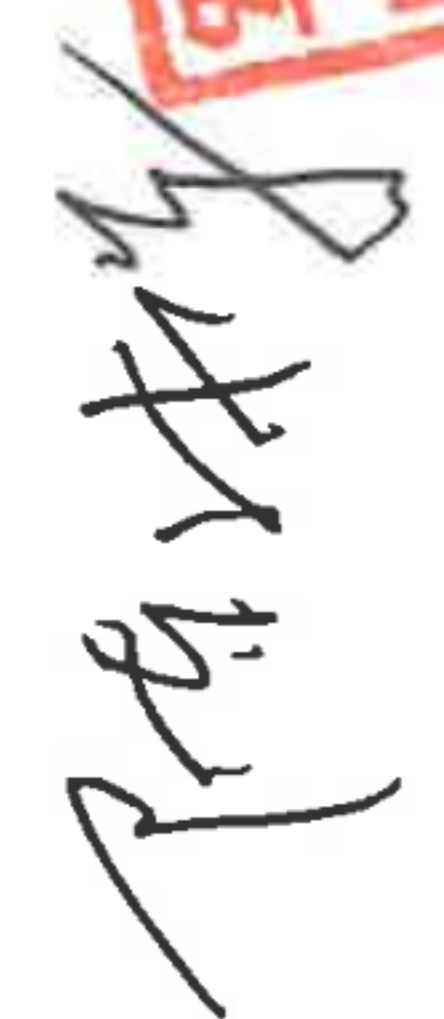



所有者权益变动表(续)

编制单位：株洲清泰集团股份有限公司	2025年度										金额单位：元
	上期金额										
	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、上年年末余额	1,072,872,703.00		1,500,000,000.00		3,258,838,883.02			95,095,815.42		-3,036,835,208.47	2,889,972,192.97
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,072,872,703.00		1,500,000,000.00		3,258,838,883.02			95,095,815.42		-3,036,835,208.47	2,889,972,192.97
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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) 专项储备提取和使用											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	1,072,872,703.00		1,500,000,000.00		3,258,838,883.02			95,095,815.42		-3,056,105,533.37	2,870,701,868.07

法定代理人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为财务报表的组成部分



株洲冶炼集团股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

株洲冶炼集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2004年在上海证券交易所挂牌上市, 股票代码: 600961。注册资本1,072,872,703元。注册地址: 湖南省株洲市天元区衡山东路12号。法定代表人: 彭曙光。

(二) 公司实际从事的主要经营活动

公司实际从事的主要经营活动: 常用有色金属冶炼; 有色金属压延加工; 有色金属合金销售; 第三类非药品类易制毒化学品生产; 新材料技术研发; 工艺美术品及礼仪用品制造(象牙及其制品除外); 工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外); 电池制造; 电池销售; 储能技术服务; 新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用(不含危险废物经营); 企业管理; 企业管理咨询; 以自有资金从事投资活动(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。

本公司拥有完整的产业链, 是一家集铅锌等有色金属的采选、冶炼、销售为一体的综合性公司。

(三) 母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司: 湖南有色金属控股集团有限公司。

最终控制方: 中国五矿集团有限公司。

(四) 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于2026年4月15日批准。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易事项, 按照企业会计准则的有关规定, 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。



（二）持续经营

本公司管理层已评价自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款
本期重要的应收款项核销	单项应收款项金额超过资产总额 0.5%的应收款项
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年且金额超过资产总额 0.5%的应付账款、其他应付款
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 0.5%的在建工程
重要的子公司、非全资子公司	收入总额或者利润总额超过集团利润总额 10%的子公司

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取



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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，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以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。



在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。



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

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其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）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。



以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

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

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，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权益工具投资



本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4. 金融工具抵销



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

5. 金融资产减值

本公司对于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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

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。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十、与金融工具相关的风险”。

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。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。



对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

(2) 本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

(3) 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

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

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

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

(十二) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。



预期信用损失的简化模型:始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

组合分类	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
商业承兑汇票组合	基于账龄确认信用风险特征组合，按照应收账款预期损失率计提减值准备，与应收账款组合划分相同

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司基于账龄确认信用风险特征组合的为商业承兑汇票，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，编制应收票据账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收票据的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。预计违约损失率如下：

类别	预期违约损失率%
1-6 个月(含 6 个月)	1.00
7-12 个月(含 12 个月)	5.00
1-2 年(含 2 年)	30.00
2-3 年(含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

(十三) 应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。



对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。

组合名称	计提预期信用损失的方法
组合 1（信用风险极低的组合）	合并范围内关联方，管理层评价该类款项具有较低的信用风险。
组合 2（账龄组合）	基于账龄确认信用风险特征组合，除已单独计量损失准备的应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。预计违约损失率如下：

账龄	预期信用损失率%
1-6 个月(含 6 个月)	1.00
7-12 个月(含 12 个月)	5.00
1-2 年(含 2 年)	30.00
2-3 年(含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项单独进行减值测试。

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十四）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法



本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	计提预期信用损失的方法
组合 1（信用风险极低的组合）	出票人具有较高的信用评级的银行承兑汇票，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。
组合 2（账龄组合）	基于账龄确认信用风险特征组合，除组合 1 外的银行承兑汇票，本公司基于账龄确认信用风险特征的账龄计算方法，确定损失准备。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

在每个资产负债表日，本公司对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，按照先发生先收回的原则统计并计算应收款项账龄。预计违约损失率如下：

账龄	预期信用损失率%
1-6 个月(含 6 个月)	1.00
7-12 个月(含 12 个月)	5.00
1-2 年(含 2 年)	30.00
2-3 年(含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

（十五）其他应收款

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法



本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注“三、(十一) 金融工具进行处理”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对其他应收款预期信用损失进行估计。

组合名称	预期信用损失会计估计政策
组合 1 (信用风险极低的组合)	合并范围内关联方，管理层评价该类款项具有较低的信用风险
组合 2 (账龄组合)	基于账龄确认信用风险特征组合，合并范围内非关联方，依据应收款项的账龄天数作为评估信用风险的特征

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。预计违约损失率如下：

类别	预期违约损失率%
1-6 个月(含 6 个月)	1.00
7-12 个月(含 12 个月)	5.00
1-2 年(含 2 年)	30.00
2-3 年(含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

(十六) 存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法/个别计价法。



3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十七）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占



比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（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。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者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）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十八）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投



资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形



部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	10-40	3-5	9.70-2.38
机器设备	平均年限法	10-18	3-5	9.70-5.28
运输工具	平均年限法	5-10	3-5	19.40-9.50
电子和办公设备	平均年限法	5	3-5	19.40-19.00
复垦费	根据生态保护修复方案计提折旧			

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。



（二十一）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当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；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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利息金额。

（二十三）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、采矿权、软件、探矿权、特许权等，按成本进行初始计量。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。



使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项目	摊销年限（年）	摊销方法
土地使用权	在土地使用证有效期限内摊销	直线法
专利权	10	直线法
非专利技术	10	直线法
采矿权	按出矿量摊销	产量法
软件	8	直线法
探矿权	探明后根据矿山储量	产量法
特许权	按实际排污量	工作量法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

1. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 研发支出的归集范围

2. 本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、试验试剂费、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

(2) 研发支出相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，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。



本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：（1）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；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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，能证明其有用性；（4）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；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十四）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面



价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十五）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十六）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（二十七）职工薪酬

1. 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

3. 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。



在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，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。

4. 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

5. 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（二十八）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。



（二十九）优先股、永续债等其他金融工具

1. 金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

2. 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

（三十）收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①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。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，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。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。



对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属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控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②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。
- ③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。
- ④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。
- ⑤客户已接受该商品。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

①销售商品

本公司商品销售模式分为一般信用销售、预收款销售等。收入确认的具体原则为：在客户取得相关商品控制权时确认。根据合同约定买方仓库交货的销售，取得购买方签收后确认收入；合同约定卖方仓库交货的销售，由购买方提货后确认收入。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、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。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。



②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（三十一）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：



(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，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

①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以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

(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

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(三十三) 租赁

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

(1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

(2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。



2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

(1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

(三十四) 安全生产费用

本公司根据有关规定，按冶金企业、非煤矿山开采企业标准提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13、9、6
房产税	房产原值扣除 20%~30%、租金收入	1.2、12
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	25、15、5

(二) 重要税收优惠政策及其依据

1. 子公司水口山有色金属有限责任公司于 2025 年 12 月 8 日取得湖南省高新技术企业证



书，减按 15%的税率征收企业所得税，有效期 3 年，证书编号为 GR202543002503；子公司湖南株冶有色金属有限公司于 2023 年 10 月 16 日被认定为高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，有效期 3 年，证书编号为 GR202343001949；子公司湖南株冶火炬新材料有限公司于 2023 年 12 月 8 日被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343004117。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，2025 年度享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠。

2. 控股子公司（香港）火炬金属有限公司执行香港特别行政区税务条例。经香港税务局核准，（香港）火炬金属有限公司经营业务全部属于离岸业务，无需缴纳利得税。

3. 本公司根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

4. 本公司根据 2023 年 9 月 3 日发布的《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

5. 子公司湖南株冶环保科技有限公司于 2024 年 12 月 16 日被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202443003887。同时满足小型微利企业条件，2025 年度实际按 5%的税率征收企业所得税。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策的变更

本报告期无会计政策的变更。

（二）会计估计的变更

本报告期无会计估计的变更。

（三）前期会计差错更正

本报告期无前期会计差异的变更。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金



1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	83,655,055.80	96,260,546.29
其他货币资金	9,400.85	9,362.83
存放财务公司存款	746,017,252.82	279,152,901.48
<u>合计</u>	<u>829,681,709.47</u>	<u>375,422,810.60</u>
其中：存放在境外的款项总额	717,913.25	25,928,683.87

2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 1,500.00 元。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	99,050.00	12,304,667.64
其中：衍生金融资产	99,050.00	12,304,667.64
<u>合计</u>	<u>99,050.00</u>	<u>12,304,667.64</u>

(三) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	37,457,130.46	67,307,471.67
商业承兑汇票	255,665,000.00	225,818,509.61
<u>合计</u>	<u>293,122,130.46</u>	<u>293,125,981.28</u>

2. 期末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		21,457,130.46
商业承兑汇票	361,000,000.00	193,248,891.67
<u>合计</u>	<u>361,000,000.00</u>	<u>214,706,022.13</u>

3. 按坏账计提方法分类披露



类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备	
				计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	295,957,130.46	100.00	2,835,000.00	0.96	293,122,130.46
其中：银行承兑汇票	37,457,130.46	12.66			37,457,130.46
商业承兑汇票	258,500,000.00	87.34	2,835,000.00	1.10	255,665,000.00
合计	<u>295,957,130.46</u>	<u>100.00</u>	<u>2,835,000.00</u>		<u>293,122,130.46</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备	
				计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	295,406,976.33	100.00	2,280,995.05	0.77	293,125,981.28
其中：银行承兑汇票	67,307,471.67	22.78			67,307,471.67
商业承兑汇票	228,099,504.66	77.22	2,280,995.05	1.00	225,818,509.61
合计	<u>295,406,976.33</u>	<u>100.00</u>	<u>2,280,995.05</u>		<u>293,125,981.28</u>

按组合计提坏账准备

组合计提项目：商业承兑汇票

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
商业承兑汇票	258,500,000.00	2,835,000.00	1.10
合计	<u>258,500,000.00</u>	<u>2,835,000.00</u>	

4. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按组合计提 坏账准备的 应收票据	2,280,995.05	554,004.95			2,835,000.00
合计	<u>2,280,995.05</u>	<u>554,004.95</u>			<u>2,835,000.00</u>



(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	112,163,057.69	332,984,286.60
3 年以上		230,714.00
<u>合计</u>	<u>112,163,057.69</u>	<u>333,215,000.60</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备 计提比例 (%)	账面价值
	账面余额 金额	比例 (%)		
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	112,163,057.69	100.00	1,121,630.59	111,041,427.10
其中: 账龄组合	112,163,057.69	100.00	1,121,630.59	111,041,427.10
<u>合计</u>	<u>112,163,057.69</u>	<u>100.00</u>	<u>1,121,630.59</u>	<u>111,041,427.10</u>

接上表:

类别	期初余额		坏账准备 计提比例 (%)	账面价值
	账面余额 金额	比例 (%)		
按单项计提坏账准备	230,714.00	0.07	230,714.00	100.00
按组合计提坏账准备	332,984,286.60	99.93	3,016,882.85	329,967,403.75
其中: 账龄组合	332,984,286.60	99.93	3,016,882.85	329,967,403.75
<u>合计</u>	<u>333,215,000.60</u>	<u>100.00</u>	<u>3,247,596.85</u>	<u>329,967,403.75</u>

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	112,163,057.69	1,121,630.59	1.00
<u>合计</u>	<u>112,163,057.69</u>	<u>1,121,630.59</u>	<u>1.00</u>



3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销 其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	230,714.00		218,256.00	12,458.00	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,016,882.85	-1,691,996.26		203,256.00	1,121,630.59
合计	3,247,596.85	-1,691,996.26	218,256.00	215,714.00	1,121,630.59

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	215,714.00

5. 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(%)	坏账准备期末余额
北京首钢物资贸易有限公司	52,948,373.58	47.21	529,483.74
欧冶工业品股份有限公司	25,789,763.54	22.99	257,897.64
北京首钢冷轧薄板有限公司	19,340,978.08	17.24	193,409.78
株洲清水塘环境技术有限公司	3,643,572.65	3.25	36,435.73
上海乾银国际贸易有限公司	3,621,680.89	3.23	36,216.81
合计	105,344,368.74	93.92	1,053,443.70

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	24,984,766.28	57,945,484.51
合计	24,984,766.28	57,945,484.51

2. 期末公司无质押的应收款项融资。

3. 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款项融资。

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	305,701,859.54	
合计	305,701,859.54	



（六）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	417,525,464.74	100.00	384,962,807.83	100.00
<u>合计</u>	<u>417,525,464.74</u>	<u>100.00</u>	<u>384,962,807.83</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的
		比例 (%)
HARTREE METALS LLC	102,873,878.85	24.64
五矿铜业 (湖南) 有限公司	53,859,347.36	12.90
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	47,904,964.63	11.47
厦门金诺供应链管理有限公司	40,000,000.00	9.58
山金瑞鹏 (天津) 贸易有限公司	34,873,864.03	8.35
<u>合计</u>	<u>279,512,054.87</u>	<u>66.94</u>

（七）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	500,061,005.56	249,767,091.22
<u>合计</u>	<u>500,061,005.56</u>	<u>249,767,091.22</u>

2. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	504,196,079.96	250,961,181.42
1-2 年 (含 2 年)	1,272,225.30	1,787,180.73
2-3 年 (含 3 年)	32,657.37	145,998.07
3 年以上	953,765.33	1,029,219.02
<u>合计</u>	<u>506,454,727.96</u>	<u>253,923,579.24</u>



(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	497,197,310.56	248,621,792.89
代垫及往来款	6,345,705.28	4,328,183.67
备用金	2,911,712.12	973,602.68
<u>合计</u>	<u>506,454,727.96</u>	<u>253,923,579.24</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		坏账准备	计提比例	
	金额	比例 (%)	金额	(%)	
按组合计提坏账准备	506,454,727.96	100.00	6,393,722.40	1.26	500,061,005.56
其中：账龄组合	506,454,727.96	100.00	6,393,722.40	1.26	500,061,005.56
<u>合计</u>	<u>506,454,727.96</u>	<u>100.00</u>	<u>6,393,722.40</u>		<u>500,061,005.56</u>

接上表：

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		坏账准备	计提比例	
	金额	比例 (%)	金额	(%)	
按组合计提坏账准备	253,923,579.24	100.00	4,156,488.02	1.64	249,767,091.22
其中：账龄组合	253,923,579.24	100.00	4,156,488.02	1.64	249,767,091.22
<u>合计</u>	<u>253,923,579.24</u>	<u>100.00</u>	<u>4,156,488.02</u>		<u>249,767,091.22</u>

按组合计提坏账准备

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	504,196,079.96	5,041,960.80	1.00
1-2 年 (含 2 年)	1,272,225.30	381,667.59	30.00
2-3 年 (含 3 年)	32,657.37	16,328.68	50.00
3 年以上	953,765.33	953,765.33	100.00
<u>合计</u>	<u>506,454,727.96</u>	<u>6,393,722.40</u>	



(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,006,488.02		150,000.00	4,156,488.02
——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	2,270,455.03			2,270,455.03
本期转回				
本期转销	33,220.65			33,220.65
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	6,243,722.40		150,000.00	6,393,722.40

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	计提	本期变动金额			期末余额
			收回或 转回	转销或 核销	其他变动	
按账龄组合计 提坏账准备的 其他应收款	4,156,488.02	2,270,455.03		33,220.65		6,393,722.40
<u>合计</u>	<u>4,156,488.02</u>	<u>2,270,455.03</u>		<u>33,220.65</u>		<u>6,393,722.40</u>

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	33,220.65

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款		账龄	坏账准备 期末余额
		总额的比例 (%)	款项性质		
五矿期货有限公司	492,390,415.73	97.22	保证金	1 年以内	4,923,904.16



单位名称	期末余额	占其他应收款		账龄	坏账准备 期末余额
		总额的比例 (%)	款项性质		
常宁中石油昆仑燃气有限公司	2,620,000.00	0.52	往来款	1年以内	26,200.00
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	2,232,475.00	0.44	往来款	1年以内	22,324.75
中华人民共和国黄埔新港海关	2,150,000.00	0.42	保证金	1年以内	21,500.00
Koch Metals Trading Limited	829,601.48	0.16	保证金	1年以内	8,296.01
合计	500,222,492.21	98.76			5,002,224.92

(八) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	515,229,896.40	8,755,709.20	506,474,187.20
在产品	1,095,745,050.56	2,568,204.55	1,093,176,846.01
库存商品	433,702,190.99	3,299,331.52	430,402,859.47
周转材料	201,313,285.46		201,313,285.46
工程施工	4,188,608.81		4,188,608.81
发出商品	12,520,535.97		12,520,535.97
合计	2,262,699,568.19	14,623,245.27	2,248,076,322.92

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	641,391,592.63	5,183,522.17	636,208,070.46
在产品	871,118,246.00		871,118,246.00
库存商品	426,120,601.59	1,953,725.69	424,166,875.90
周转材料	190,576,219.32		190,576,219.32
工程施工	2,507,216.80		2,507,216.80



项目	账面余额	期初余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约成本减值准备		
合计	2,131,713,876.34	7,137,247.86		2,124,576,628.48

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,183,522.17	9,781,292.34		6,209,105.31		8,755,709.20
在产品		2,568,204.55				2,568,204.55
库存商品	1,953,725.69	3,136,736.10		1,791,130.27		3,299,331.52
合计	7,137,247.86	15,486,232.99		8,000,235.58		14,623,245.27

本期存货跌价准备计提依据：存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；

本期转回或转销存货跌价准备的原因：计提跌价准备的存货对外出售。

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	14,462,973.13	18,114,217.44
待抵扣增值税	130,597,161.25	202,879,518.40
合计	145,060,134.38	220,993,735.84

（十）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,983,790,911.08	4,171,848,925.17
固定资产清理	642,427.39	
合计	3,984,433,338.47	4,171,848,925.17

2. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	复垦费	合计
----	--------	------	------	---------	-----	----

一、账面原值



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	复垦费	合计
1. 期初余额	3,137,106,946.87	2,990,826,557.37	50,178,490.86	148,395,807.25	56,732,688.36	<u>6,383,240,490.71</u>
2. 本期增加金额	51,480,459.42	69,592,901.66	5,366,014.35	25,081,816.13		<u>151,521,191.56</u>
(1) 购置	10,897,479.91	17,495,890.90	5,366,014.35	4,532,339.36		<u>38,291,724.52</u>
(2) 在建工程转入	40,582,979.51	52,097,010.76		20,549,476.77		<u>113,229,467.04</u>
3. 本期减少金额	27,965,194.80	177,147,931.78	9,107,369.64	51,062,642.03		<u>265,283,138.25</u>
(1) 处置或报废	27,965,194.80	177,147,931.78	9,107,369.64	51,062,642.03		<u>265,283,138.25</u>
4. 期末余额	3,160,622,211.49	2,883,271,527.25	46,437,135.57	122,414,981.35	56,732,688.36	<u>6,269,478,544.02</u>
二、累计折旧						
1. 期初余额	736,653,724.92	1,244,009,271.58	23,185,973.12	94,101,615.92	22,029,253.70	<u>2,119,979,839.24</u>
2. 本期增加金额	93,228,693.09	140,863,065.82	4,704,388.85	21,320,282.68	6,628,579.62	<u>266,745,010.06</u>
(1) 计提	93,228,693.09	140,863,065.82	4,704,388.85	21,320,282.68	6,628,579.62	<u>266,745,010.06</u>
3. 本期减少金额	8,738,820.43	130,210,701.71	5,866,169.60	49,674,845.62		<u>194,490,537.36</u>
(1) 处置或报废	8,738,820.43	130,210,701.71	5,866,169.60	49,674,845.62		<u>194,490,537.36</u>
4. 期末余额	821,143,597.58	1,254,661,635.69	22,024,192.37	65,747,052.98	28,657,833.32	<u>2,192,234,311.94</u>
三、减值准备						
1. 期初余额	29,792,186.11	60,058,995.74	601,684.08	958,860.37		<u>91,411,726.30</u>
2. 本期增加金额		2,104,311.24				<u>2,104,311.24</u>
(1) 计提		2,104,311.24				<u>2,104,311.24</u>
3. 本期减少金额		62,716.54				<u>62,716.54</u>
(1) 处置或报废		62,716.54				<u>62,716.54</u>
4. 期末余额	29,792,186.11	62,100,590.44	601,684.08	958,860.37		<u>93,453,321.00</u>
四、账面价值						
1. 期末账面价值	<u>2,309,686,427.80</u>	<u>1,566,509,301.12</u>	<u>23,811,259.12</u>	<u>55,709,068.00</u>	<u>28,074,855.04</u>	<u>3,983,790,911.08</u>
2. 期初账面价值	<u>2,370,661,035.84</u>	<u>1,686,758,290.05</u>	<u>26,390,833.66</u>	<u>53,335,330.96</u>	<u>34,703,434.66</u>	<u>4,171,848,925.17</u>

(2) 暂时闲置固定资产情况

本期无暂时闲置固定资产。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------



蒸馏厂房	3,790,499.11	权证正在办理中
<u>合计</u>	<u>3,790,499.11</u>	

3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
电子及办公设备	5,067.85	
固定资产	637,359.54	
<u>合计</u>	<u>642,427.39</u>	

(十一) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	116,535,326.12	129,596,709.47
<u>合计</u>	<u>116,535,326.12</u>	<u>129,596,709.47</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额	
	账面余额	减值准备
	账面余额	账面价值
水口山铅锌矿区边深部铅锌多金属矿资源接续勘查项目	18,931,772.64	18,931,772.64
株冶数字化企业大脑二期建设项目	16,547,988.44	16,547,988.44
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属边深部勘查（三期）	12,921,040.56	12,921,040.56
水口山数字化企业大脑一智慧选厂项目	9,090,575.04	9,090,575.04
锌冶炼窑渣绿色资源化碳减排项目	7,951,968.52	7,951,968.52
选矿厂尾砂浓密机建设	6,719,203.19	6,719,203.19
井下万兆融合环网研究设计与实践	5,648,938.60	5,648,938.60
康家湾矿地质勘查斜坡道（-515m-581m）探矿工程	5,575,843.08	5,575,843.08
精铅稀贵厂梯白锅搬迁项目	5,382,314.51	5,382,314.51
水口山自动化立体岩心库改造工程	4,805,497.48	4,805,497.48
铅锌矿充填系统完善优化工程	3,074,710.35	3,074,710.35
株冶有色酸性废水无害化处理项目	1,403,343.41	1,403,343.41
康家湾矿技术升级改造工程		



项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
新选矿厂外部道路工程			
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属矿边深部勘查二期			
康家湾矿深边部资源勘查项目（二期）			
柏坊铜矿铜鼓塘矿区资源勘查项目			
新选厂综合仓库建设			
铅冶炼厂底吹炉环境集烟脱硫项目			
矿山安全“六大系统”升级项目			
工控网与工控安全项目			
株冶有色汞渣资源化综合回收利用技术研究及示范			
株冶有色厂区无线网络覆盖（一期）建设			
株冶有色铅渣压滤系统优化改造项目			
数字化企业大脑（一期）项目			
零星工程	18,482,130.30		18,482,130.30
合计	116,535,326.12		116,535,326.12

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
水口山铅锌矿区边深部铅锌多金属矿资源接续勘查项目			
株冶数字化企业大脑二期建设项目			
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属边深部勘查（三期）	1,330,823.57		1,330,823.57
水口山数字化企业大脑—智慧选厂项目	6,343,210.09		6,343,210.09
锌冶炼窑渣绿色资源化碳减排项目			
选矿厂尾砂浓密机建设			
井下万兆融合环网研究设计与实践			
康家湾矿地质勘查斜坡道（-515m-581m）探矿工程			
精铅稀贵厂梯白锅搬迁项目			
水口山自动化立体岩心库改造工程			
铅锌矿充填系统完善优化工程			
株冶有色酸性废水无害化处理项目			
康家湾矿技术升级改造工程	12,696,574.14		12,696,574.14
新选矿厂外部道路工程	16,064,145.69		16,064,145.69



项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属矿边深部勘查二期	17,782,973.20		17,782,973.20
康家湾矿深边部资源勘查项目（二期）	14,968,332.08		14,968,332.08
柏坊铜矿铜鼓塘矿区资源勘查项目	4,926,682.29		4,926,682.29
新选厂综合仓库建设	3,346,958.29		3,346,958.29
铅冶炼厂底吹炉环境集烟脱硫项目	4,966,283.18		4,966,283.18
矿山安全“六大系统”升级项目	3,930,140.24		3,930,140.24
工控网与工控安全项目	3,923,606.51		3,923,606.51
株冶有色汞渣资源化综合回收利用技术研究及示范	11,393,761.39		11,393,761.39
株冶有色厂区无线网络覆盖（一期）建设	2,969,840.71		2,969,840.71
株冶有色铅渣压滤系统优化改造项目	2,327,746.99		2,327,746.99
数字化企业大脑（一期）项目	12,400,552.94		12,400,552.94
零星工程	10,225,078.16		10,225,078.16
<u>合计</u>	<u>129,596,709.47</u>		<u>129,596,709.47</u>

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入	本期其他	期末余额
				固定资产金额	减少金额	
数字化企业大脑 （一期）项目	17,637,830.19	12,400,552.94	1,377,839.21	13,778,392.15		
株冶数字化企业大脑 二期建设项目	32,080,000.00		16,547,988.44			16,547,988.44
株冶有色新增扫镉除 油压滤机项目	18,090,000.00		11,718,799.85	11,718,799.85		
锌冶炼窑渣绿色资源 化碳减排项目	98,410,000.00		7,951,968.52			7,951,968.52
康家湾矿技术升级改 造工程	492,680,300.00	12,696,574.14		12,696,574.14		
水口山铅锌矿区边深 部铅锌多金属矿资源 接续勘查项目	48,914,978.00		18,931,772.64			18,931,772.64
水口山数字化企业大 脑—智慧选厂项目	18,181,131.56	6,343,210.09	2,747,364.95			9,090,575.04
水口山老鸦巢铅锌金 铜多金属矿边深部勘	19,227,525.00	17,782,973.20			17,782,973.20	



项目名称	预算数	期初余额	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
查二期						
康家湾矿深边部资源 勘查项目（二期）	19,684,400.00	14,968,332.08	3,419,617.93		18,387,950.01	
水口山老鸦巢铅锌金 铜多金属边深部勘查 （三期）	19,787,900.00	1,330,823.57	11,590,216.99			12,921,040.56
<u>合计</u>	<u>784,694,064.75</u>	<u>65,522,466.02</u>	<u>74,285,568.53</u>	<u>38,193,766.14</u>	<u>36,170,923.21</u>	<u>65,443,345.20</u>

接上表：

项目名称	工程累计投入 占预算的比例 （%）	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
数字化企业大脑（一期）项目	78.12	100.00				自有资金
株冶数字化企业大脑二期建设项目	51.58	51.58				自有资金
株冶有色新增扫镉除油压滤机项目	64.78	100.00				自有资金
锌冶炼窑渣绿色资源化碳减排项目	8.08	8.08				自有资金
康家湾矿技术升级改造工程	85.44	100.00				自有资金
水口山铅锌矿区边深部铅锌多金属 矿资源接续勘查项目	38.70	38.70				自有资金
水口山数字化企业大脑—智慧选厂 项目	50.00	50.00				自有资金
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属矿边 深部勘查二期	92.49	100.00				自有资金
康家湾矿深边部资源勘查项目（二 期）	93.41	100.00				自有资金
水口山老鸦巢铅锌金铜多金属边深 部勘查（三期）	65.30	65.30				自有资金
<u>合计</u>						

（十二）使用权资产

项目	土地	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	17,289,242.77	23,468,942.44	<u>40,758,185.21</u>
2. 本期增加金额		5,779,590.59	<u>5,779,590.59</u>



项目	土地	房屋及建筑物	合计
(1) 新增		5,779,590.59	<u>5,779,590.59</u>
3. 本期减少金额	17,289,242.77	22,668,019.09	<u>39,957,261.86</u>
(1) 处置	17,289,242.77	22,668,019.09	<u>39,957,261.86</u>
4. 期末余额		6,580,513.94	<u>6,580,513.94</u>
二、累计折旧			
1. 期初余额	15,656,127.97	17,143,805.86	<u>32,799,933.83</u>
2. 本期增加金额	1,633,114.80	6,803,278.54	<u>8,436,393.34</u>
(1) 计提	1,633,114.80	6,803,278.54	<u>8,436,393.34</u>
3. 本期减少金额	17,289,242.77	22,668,019.09	<u>39,957,261.86</u>
(1) 处置	17,289,242.77	22,668,019.09	<u>39,957,261.86</u>
4. 期末余额		1,279,065.31	<u>1,279,065.31</u>
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值		<u>5,301,448.63</u>	<u>5,301,448.63</u>
2. 期初账面价值	<u>1,633,114.80</u>	<u>6,325,136.58</u>	<u>7,958,251.38</u>

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	软件	探矿权	特许权	合计
一、账面								
原值								
1. 期初余额	360,461,608.70	141,900.57	562,680.00	584,994,527.86	33,935,879.10	32,483,000.00	23,589,461.60	<u>1,036,169,057.83</u>
2. 本期增加金额	2,894,215.03				14,737,610.77			<u>17,631,825.80</u>
(1) 购置	2,894,215.03				14,737,610.77			<u>17,631,825.80</u>
3. 本期								



项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	软件	探矿权	特许权	合计
减少金额								
(1)								
处置								
4. 期末								
余额	363,355,823.73	141,900.57	562,680.00	584,994,527.86	48,673,489.87	32,483,000.00	23,589,461.60	<u>1,053,800,883.63</u>
二、累计								
摊销								
1. 期初								
余额	102,496,555.22	85,952.68	562,680.00	240,416,809.04	11,455,965.05		23,589,461.60	<u>378,607,423.59</u>
2. 本期								
增加金额	7,020,015.48	4,350.60		26,684,386.17	5,937,607.59			<u>39,646,359.84</u>
(1)								
计提	7,020,015.48	4,350.60		26,684,386.17	5,937,607.59			<u>39,646,359.84</u>
3. 本期减								
少金额								
(1)								
处置								
4. 期末								
余额	109,516,570.70	90,303.28	562,680.00	267,101,195.21	17,393,572.64		23,589,461.60	<u>418,253,783.43</u>
三、减值								
准备								
1. 期初								
余额				1,937,747.42		2,905,500.00		<u>4,843,247.42</u>
2. 本期增								
加金额								
(1)								
计提								
3. 本期								
减少金额								
(1)								
处置								
4. 期末								
余额				1,937,747.42		2,905,500.00		<u>4,843,247.42</u>
四、账面								
价值								
1. 期末								
账面价值	<u>253,839,253.03</u>	<u>51,597.29</u>		<u>315,955,585.23</u>	<u>31,279,917.23</u>	<u>29,577,500.00</u>		<u>630,703,852.78</u>



项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	软件	探矿权	特许权	合计
2. 期初 账面价值	<u>257,965,053.48</u>	<u>55,947.89</u>		<u>342,639,971.40</u>	<u>22,479,914.05</u>	<u>29,577,500.00</u>		<u>652,718,386.82</u>

2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
康家湾土地使用权	22,929,160.89	该土地属于康矿技术升级改造项目，需待工程项目验收完成后方可办理
精铅稀贵厂冶炼科研楼建设项目 国有土地使用权	2,865,272.89	正在办理中

(十四) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂区绿化提质升级改造	3,785,227.77	464,543.06	1,362,201.26		<u>2,887,569.57</u>
株冶机关办公室搬迁	5,138,345.27		2,782,162.56		<u>2,356,182.71</u>
锌有色控股铜铅锌产业基地项目公租房装修款	1,410,188.72		1,320,686.37		<u>89,502.35</u>
担保费及其他融资费用	7,606,080.10	4,358,540.66	11,964,620.76		
其他		55,283.02	4,606.92		<u>50,676.10</u>
合计	<u>17,939,841.86</u>	<u>4,878,366.74</u>	<u>17,434,277.87</u>		<u>5,383,930.73</u>

(十五) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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	74,725,134.46	11,426,661.42	63,341,614.62	9,550,010.44
内部交易未实现利润	4,768,184.73	889,425.81	5,240,822.53	1,310,205.63
可抵扣亏损	2,856,806.96	142,840.35	2,856,806.96	142,840.35
衍生金融工具公允价值变动	199,319,490.00	29,897,923.50	64,200.00	9,630.00
预计负债	18,979,010.36	2,846,851.55	35,782,206.64	5,367,331.00
采矿权价款	54,599,278.87	8,189,891.83	40,276,817.70	6,041,522.66
递延收益	87,016,961.00	13,003,219.73	86,956,364.58	13,016,045.31



项目	期末余额		期初余额	
	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
租赁负债	5,263,169.27	1,315,792.33	8,026,064.36	1,988,825.44
<u>合计</u>	<u>447,528,035.65</u>	<u>67,712,606.52</u>	<u>242,544,897.39</u>	<u>37,426,410.83</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
弃置费用对应资产	28,074,855.04	4,211,228.26	34,703,434.66	5,205,515.20
使用权资产	5,301,448.63	1,325,362.15	7,958,251.38	1,980,907.31
衍生金融工具公允价值变动			11,650,315.00	1,747,547.25
<u>合计</u>	<u>33,376,303.67</u>	<u>5,536,590.41</u>	<u>54,312,001.04</u>	<u>8,933,969.76</u>

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	49,354,453.61	98,665,638.07
可抵扣亏损	1,144,465,969.84	1,321,433,581.44
<u>合计</u>	<u>1,193,820,423.45</u>	<u>1,420,099,219.51</u>

4. 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	期初余额	备注
2025年		235,364,410.62	
2026年	482,060,398.88	482,060,398.88	
2027年	152,190,371.59	152,190,371.59	
2028年	350,221,570.46	350,221,570.46	
2029年	101,596,829.89	101,596,829.89	
2030年	58,396,799.02		
<u>合计</u>	<u>1,144,465,969.84</u>	<u>1,321,433,581.44</u>	

(十六) 其他非流动资产



项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面价值
勘探支出	112,826,923.93		112,826,923.93	70,000,157.27
<u>合计</u>	<u>112,826,923.93</u>		<u>112,826,923.93</u>	<u>70,000,157.27</u>

(十七) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,500.00	1,500.00	质押	ETC 冻结款
其他应收款	187,212,942.73	187,212,942.73	其他	期货保证金占用
<u>合计</u>	<u>187,214,442.73</u>	<u>187,214,442.73</u>		

接上表:

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,500.00	1,500.00	质押	ETC 冻结款
其他应收款	84,744,526.65	84,744,526.65		期货保证金占用
<u>合计</u>	<u>84,746,026.65</u>	<u>84,746,026.65</u>		

(十八) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款		60,828,400.00
信用借款	1,478,308,334.17	1,851,771,241.68
票据贴现	76,988,891.67	
<u>合计</u>	<u>1,555,297,225.84</u>	<u>1,912,599,641.68</u>

(十九) 交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	208,539,715.38	64,200.00
其中: 衍生金融负债	208,539,715.38	64,200.00
<u>合计</u>	<u>208,539,715.38</u>	<u>64,200.00</u>

(二十) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
----	------	------



银行承兑汇票	334,600,000.00	554,400,000.00
信用证	174,000,000.00	178,400,000.00
<u>合计</u>	<u>508,600,000.00</u>	<u>732,800,000.00</u>

(二十一) 应付账款

应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款及运费等	603,981,102.61	393,708,159.70
<u>合计</u>	<u>603,981,102.61</u>	<u>393,708,159.70</u>

期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

(二十二) 合同负债

合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
货款	229,514,871.06	187,541,293.58
<u>合计</u>	<u>229,514,871.06</u>	<u>187,541,293.58</u>

期末无账龄超过1年的重要合同负债。

(二十三) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	29,626,112.96	718,532,491.19	698,040,069.31	50,118,534.84
二、离职后福利中-设定提存计划负债		80,631,163.19	80,631,163.19	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<u>合计</u>	<u>29,626,112.96</u>	<u>799,163,654.38</u>	<u>778,671,232.50</u>	<u>50,118,534.84</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		549,987,210.97	532,987,210.97	17,000,000.00
二、职工福利费	1,267,246.60	46,707,601.20	47,086,494.78	888,353.02



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、社会保险费		53,648,522.43	53,648,522.43	
其中：医疗保险费		36,843,804.61	36,843,804.61	
工伤保险费		16,804,717.82	16,804,717.82	
四、住房公积金		45,019,680.80	45,019,680.80	
五、工会经费和职工教育经费	28,358,866.36	18,341,089.61	14,469,774.15	32,230,181.82
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		4,828,386.18	4,828,386.18	
合计	<u>29,626,112.96</u>	<u>718,532,491.19</u>	<u>698,040,069.31</u>	<u>50,118,534.84</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		71,785,441.96	71,785,441.96	
2. 失业保险费		3,652,409.43	3,652,409.43	
3. 企业年金缴费		5,193,311.80	5,193,311.80	
合计		<u>80,631,163.19</u>	<u>80,631,163.19</u>	

（二十四）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	73,723,317.68	32,871,793.47
增值税	1,606,620.02	3,825,980.92
资源税	6,092,147.41	23,167,211.45
房产税	2,197.22	2,251,853.10
环境保护税	380,000.00	400,000.00
印花税	3,522,337.41	3,536,979.26
代扣代缴个人所得税	7,351,276.55	6,165,861.93
其他	615,451.34	5,305,694.57
合计	<u>93,293,347.63</u>	<u>77,525,374.70</u>

（二十五）其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		



项目	期末余额	期初余额
应付股利		
其他应付款	755,249,704.23	571,657,657.72
<u>合计</u>	<u>755,249,704.23</u>	<u>571,657,657.72</u>

2. 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	400,000,000.00	
工程款及设备款	117,906,380.42	189,789,829.23
押金保证金	117,874,214.94	149,262,762.60
应付费用	76,450,697.46	184,870,869.75
往来款	32,067,294.21	44,911,307.41
社会保险及公积金等	10,951,117.20	2,822,888.73
<u>合计</u>	<u>755,249,704.23</u>	<u>571,657,657.72</u>

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	533,249.70	9,010,221.34
1年内到期的其他长期负债	6,062,002.56	16,803,196.27
<u>合计</u>	<u>6,595,252.26</u>	<u>25,813,417.61</u>

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	29,830,807.05	24,115,250.25
不能终止确认的承兑汇票	137,717,130.46	214,470,800.52
<u>合计</u>	<u>167,547,937.51</u>	<u>238,586,050.77</u>

(二十八) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额
信用借款	3,350,000.00	3,350,000.00
<u>合计</u>	<u>3,350,000.00</u>	<u>3,350,000.00</u>

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	6,062,184.34	9,381,399.37



项目	期末余额	期初余额
减：未确认的融资费用	799,015.07	356,199.20
重分类至一年内到期的非流动负债	533,249.70	9,010,221.34
<u>合计</u>	<u>4,729,919.57</u>	<u>14,978.83</u>

(三十) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
采矿权价款	431,785,700.00	431,785,700.00
其他	383,233.58	
减：未确认的融资费用	109,453,321.13	123,775,782.30
<u>合计</u>	<u>322,715,612.45</u>	<u>308,009,917.70</u>

(三十一) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
弃置费用	12,917,007.80	18,979,010.37	矿山生态修复
<u>合计</u>	<u>12,917,007.80</u>	<u>18,979,010.37</u>	

(三十二) 递延收益

1. 递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
湘江流域重金属污染治理项目	33,666,666.69		6,733,333.32	<u>26,933,333.37</u>	
铜铅锌产业基地项目建设	33,125,000.00		7,500,000.00	<u>25,625,000.00</u>	
政府土地返还款	13,097,826.60		293,234.88	<u>12,804,591.72</u>	
园区余热收集与集中利用项目	8,677,777.80		733,333.32	<u>7,944,444.48</u>	
四厂、六厂废水防渗漏工程	7,000,000.05		999,999.96	<u>6,000,000.09</u>	
液态高铅渣直接还原节能减排工程	6,300,000.00		900,000.00	<u>5,400,000.00</u>	
面向冶金流程行业工业机理模型库	4,800,000.00			<u>4,800,000.00</u>	
铅冶炼废水综合治理利用工程	5,599,999.95		800,000.04	<u>4,799,999.91</u>	
含砷金硫精矿循环利用工程	4,666,666.59		666,666.72	<u>3,999,999.87</u>	
水口山地区工业危险废物处置项目 (松柏渣场治理工程)	4,800,000.00		1,200,000.00	<u>3,600,000.00</u>	
铜铅锌综合冶炼基地多源固废协同利 用集成示范	6,998,215.38		3,580,440.00	<u>3,417,775.38</u>	
退役磷酸铁锂电池	1,601,600.00		190,000.00	<u>1,411,600.00</u>	



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
锌冶炼全过程铊污染防控与资源回收工程示范	637,139.59	945,700.00	184,739.80	<u>1,398,099.79</u>	
锌冶炼固废循环利用过程在线检测与数字调控技术应用示范		1,172,300.00		<u>1,172,300.00</u>	
面向有色金属浇铸过程的机器人作业系统	1,406,000.00		281,160.00	<u>1,124,840.00</u>	
南岭成矿带深部成矿预测与找矿示范		1,017,500.00	1,403.77	<u>1,016,096.23</u>	
多金属富铊料渣中铊分离富集与资源回收	363,200.00	934,200.00	367,117.86	<u>930,282.14</u>	
冶炼烟气铊捕集材料与强化捕集分离	277,100.00	753,900.00	164,596.22	<u>866,403.78</u>	
四厂铊污染治理升级改造项目	700,000.05		99,999.96	<u>600,000.09</u>	
高氟铊矿硫酸化焙烧脱氟项目拨款	746,666.59		186,666.72	<u>559,999.87</u>	
人工智能矿产资源评价系统与靶区预测关键技术		481,888.00		<u>481,888.00</u>	
八厂铊污染治理升级改造项目	533,333.26		66,666.72	<u>466,666.54</u>	
稀散金属镓、锗、铟高效富集及分离纯化项目	441,268.00			<u>441,268.00</u>	
柏坊铜矿铊污染治理升级改造项目	466,666.59		66,666.72	<u>399,999.87</u>	
典型流程工业全过程铊代谢规律及污染源解析	100,200.00	257,600.00	17,652.60	<u>340,147.40</u>	
八厂余热利用工程	426,666.65		106,666.68	<u>319,999.97</u>	
含铊废酸/废水铊高效脱除与深度净化项目	164,354.17	579,800.00	445,645.88	<u>298,508.29</u>	
复杂多金属固废关键参数在线检测技术及自动化装备		209,900.00		<u>209,900.00</u>	
钦杭成矿带中段铜多金属矿找矿模型与深边部勘查评价		75,000.00		<u>75,000.00</u>	
合计	<u>136,596,347.96</u>	<u>6,427,788.00</u>	<u>25,585,991.17</u>	<u>117,438,144.79</u>	

(三十三) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
一、有限售条件股份	321,060,305.00					321,060,305.00	
1. 国家持股							
2. 国有法人持股	321,060,305.00					321,060,305.00	



项目	期初余额	本期增减变动 (+、-)					期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	合计	
3. 其他内资持股							
4. 境外持股							
二、无限售条件流通股份	751,812,398.00						751,812,398.00
1. 人民币普通股	751,812,398.00						751,812,398.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
<u>股份合计</u>	<u>1,072,872,703.00</u>						<u>1,072,872,703.00</u>

(三十四) 其他权益工具

1. 期末发行在外的永续债基本情况

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
永续型委托贷款	2018/6/25	权益工具	5.25%	
<u>合计</u>				

接上表:

金融工具名称	数量	金额	到期日或续期 情况	转股条件	转换情况
永续型委托贷款		800,000,000.00			
<u>合计</u>		<u>800,000,000.00</u>			

2. 期末发行在外的被划分为权益工具的永续变动情况表

发行在外的 金融工具	数量	期初	本期增加		本期减少		期末
		账面 价值	数量	账面 价值	数量	账面 价值	数量
永续型委托贷款		1,500,000,000.00				700,000,000.00	800,000,000.00
<u>合计</u>		<u>1,500,000,000.00</u>				<u>700,000,000.00</u>	<u>800,000,000.00</u>

注：2018年6月25日，经本公司、有色控股及中国交通银行溁湾镇支行三方协商一致，有色控股通过中国交通银行溁湾镇支行向本公司发放永续型委托贷款人民币15亿元，贷款无固定期限。除非发生强制支付事件，本公司在本合同项下的每个付息日可以自行选择将当期贷款利息递延，且不受任何递延支付次数的限制。另本公司有中止接受部分或者全部委托贷款的



选择权，自第一笔贷款资金到达本公司账户的第4年届满之日及之后的任一年届满之日，公司有权一次性偿还全部借款本金及应付未付的利息。

2020年本公司、有色控股及中国交通银行溁湾镇支行签订补充协议，将贷款利息修改为贷款债权采用单利按年计算利息，付息日为每年3月、6月、9月、12月的第21日。第i笔贷款存续期限内，自第i笔贷款资金到达本公司指定银行账户之日(含)起至其满3年之日(不含)的期间，利率为4.75%/年；满3年后，第4年起至第6年在第1至3年年利率基础上每12个月跳升0.1%，即第4年4.85%，第5年4.95%，第6年5.05%，第7年年利率为5.25%，第7年后，每个年度年利率不再调整，年利率均为5.25%。

(三十五) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(或股本溢价)	3,071,858,105.08			3,071,858,105.08
其他资本公积	475,009.33			475,009.33
<u>合计</u>	<u>3,072,333,114.41</u>			<u>3,072,333,114.41</u>

(三十六) 其他综合收益

项目	期初余额	本期 所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	本期发生金额				期末余额
				减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得 税费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
外币财务报表折算差额	3,426,813.74	-4,691,028.70				-4,691,028.70		-1,264,214.96
<u>合计</u>	<u>3,426,813.74</u>	<u>-4,691,028.70</u>				<u>-4,691,028.70</u>		<u>-1,264,214.96</u>

(三十七) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	26,576,977.17	57,080,007.36	55,207,292.46	28,449,692.07
<u>合计</u>	<u>26,576,977.17</u>	<u>57,080,007.36</u>	<u>55,207,292.46</u>	<u>28,449,692.07</u>



(三十八) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	95,095,815.42			95,095,815.42
<u>合计</u>	<u>95,095,815.42</u>			<u>95,095,815.42</u>

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	-1,415,840,677.06	-2,121,684,429.06
调整期初未分配利润调整合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	-1,415,840,677.06	-2,121,684,429.06
加:本期归属于母公司所有者的净利润	1,125,228,980.31	786,535,418.67
减:永续型委托贷款利息	62,708,333.34	80,691,666.67
期末未分配利润	<u>-353,320,030.09</u>	<u>-1,415,840,677.06</u>

(四十) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,135,967,002.17	19,551,660,691.90	19,722,130,283.95	17,984,833,393.07
其他业务	110,456,221.88	103,968,224.28	37,084,776.74	31,998,226.99
<u>合计</u>	<u>22,246,423,224.05</u>	<u>19,655,628,916.18</u>	<u>19,759,215,060.69</u>	<u>18,016,831,620.06</u>

2. 营业收入、营业成本按产品类型划分

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
主营业务:		
锌及锌合金	12,605,298,642.99	12,125,127,593.90
铅及铅合金	1,696,346,834.76	1,655,349,204.93
硫酸	306,978,570.71	111,390,055.83
电解银	2,757,243,125.88	2,188,104,035.98
金产品	3,986,797,894.87	3,017,540,524.51
其他副产品	763,139,434.48	439,906,005.52
贸易流通	10,510,513.26	8,708,488.51



合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
其他	9,651,985.22	5,534,782.72
<u>小计</u>	<u>22,135,967,002.17</u>	<u>19,551,660,691.90</u>
其他业务:		
其他	110,456,221.88	103,968,224.28
<u>合计</u>	<u>22,246,423,224.05</u>	<u>19,655,628,916.18</u>
按经营地区分类		
国内	22,246,423,224.05	19,655,628,916.18
国外		
<u>合计</u>	<u>22,246,423,224.05</u>	<u>19,655,628,916.18</u>
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	22,236,771,238.83	19,650,094,133.46
在某一时段确认	9,651,985.22	5,534,782.72
<u>合计</u>	<u>22,246,423,224.05</u>	<u>19,655,628,916.18</u>

3、履约义务的说明

项目	履行履约义务的 时间	重要的 支付条款	公司承诺 转让商品 的性质	是否为 主要责任人	公司承担的 预期将退还 给客户的款项	公司提供的 质量保证类型 及相关义务
商品销售	交付	按信用期支付/ 先款后货	提供特定数量的商品	作为主要责任人 或代理人	无/保证金	无
服务	一定时段	提供服务后结算/ 预收货款	在一段时间内 提供单一服务	作为主要责任人	无/保证金	按国家法规及行业 规定

(四十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	64,996,010.30	62,457,118.30
印花税	21,478,037.00	23,003,943.45
房产税	15,940,697.28	30,425,481.66
土地使用税	13,931,394.21	24,944,649.82
城市维护建设税	11,526,468.16	10,597,106.99
教育费附加	6,492,671.60	5,896,490.96
地方教育费附加	4,225,434.87	3,930,993.96
土地增值税	2,233,226.88	



项目	本期发生额	上期发生额
环境保护税	1,470,207.60	2,228,703.51
车船使用税	81,999.93	84,651.10
其他	2,665,684.82	2,814,242.51
<u>合计</u>	<u>145,041,832.65</u>	<u>166,383,382.26</u>

(四十二) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,656,056.84	15,767,528.05
差旅费	2,300,176.55	2,577,783.33
包装费	2,043,484.12	2,013,670.84
保险费	657,805.23	492,572.30
仓储保管费	151,865.25	225,510.34
其他	3,860,004.47	4,816,939.60
<u>合计</u>	<u>23,669,392.46</u>	<u>25,894,004.46</u>

(四十三) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	211,836,346.38	211,404,368.64
修理费	101,647,524.70	106,307,366.34
无形资产摊销	39,093,385.68	36,210,286.38
固定资产折旧费	21,076,526.94	20,719,239.33
使用权资产折旧	7,599,778.53	8,344,099.74
长期待摊费用摊销	5,075,102.67	3,063,907.97
差旅费	6,708,124.03	6,884,369.06
业务招待费	1,279,670.17	4,186,234.07
咨询服务费	5,806,196.27	6,475,151.08
物业管理费	7,491,591.57	6,530,150.59
财产保险费	5,123,836.70	5,065,237.97
安全生产费	4,151,906.10	3,895,100.23
水电费	4,464,831.76	4,563,949.57
办公费	3,054,814.76	2,932,359.34
党建工作经费	4,576,740.74	1,585,700.15
排污费	1,064,694.80	1,073,667.98
其他	58,252,302.32	42,372,134.22



项目	本期发生额	上期发生额
<u>合计</u>	<u>488,303,374.12</u>	<u>471,613,322.66</u>

(四十四) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	59,599,772.98	49,734,796.68
职工薪酬	55,868,149.28	47,804,517.31
折旧费	17,477,406.16	9,704,042.26
委外科研项目支出	12,995,931.03	26,996,818.63
试验试制费	103,135.85	33,735.85
其他	8,642,872.29	7,727,032.73
<u>合计</u>	<u>154,687,267.59</u>	<u>142,000,943.46</u>

(四十五) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,179,733.59	56,759,253.57
减：利息收入	11,333,918.53	5,143,635.19
汇兑损益	-229,440.10	2,621,320.50
金融机构手续费	3,904,639.83	3,039,283.16
担保费		2,388,206.61
未确认融资费用	16,363,077.27	16,442,676.57
<u>合计</u>	<u>38,884,092.06</u>	<u>76,107,105.22</u>

(四十六) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	31,927,821.93	40,067,562.77
个税手续费返还	138,946.84	104,958.13
进项税加计抵减	5,823,183.36	86,128,106.38
<u>合计</u>	<u>37,889,952.13</u>	<u>126,300,627.28</u>

(四十七) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,863,019.37	
衍生金融工具投资收益	-145,384,719.84	15,474,096.07
票据贴现利息	-6,587,330.09	



产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
<u>合计</u>	<u>-153,835,069.30</u>	<u>15,474,096.07</u>

(四十八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	99,050.00	12,304,667.64
其中：衍生金融工具产生的		
公允价值变动收益	99,050.00	12,304,667.64
交易性金融负债	-220,780,183.02	12,490,685.00
其中：衍生金融工具产生的		
公允价值变动收益	-220,780,183.02	12,490,685.00
<u>合计</u>	<u>-220,681,133.02</u>	<u>24,795,352.64</u>

(四十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-554,004.95	-1,870,995.05
应收账款坏账损失	1,910,252.26	-796,769.81
其他应收款坏账损失	-2,270,455.03	-626,952.74
<u>合计</u>	<u>-914,207.72</u>	<u>-3,294,717.60</u>

(五十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-15,486,232.99	-6,552,657.38
固定资产减值损失	-2,104,311.24	-44,456,869.50
<u>合计</u>	<u>-17,590,544.23</u>	<u>-51,009,526.88</u>

(五十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	5,017,399.44	123,950.32
<u>合计</u>	<u>5,017,399.44</u>	<u>123,950.32</u>

(五十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,106.19	118,173.95	6,106.19



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
其中：固定资产处置利得	6,106.19	118,173.95	6,106.19
无法支付款项	6,128,044.99	12,242,855.26	6,128,044.99
罚没收入	891,249.96	274,410.93	891,249.96
保险赔款收入	55,075.60	37,588.38	55,075.60
违约赔偿收入	3,666.74	1,780,615.16	3,666.74
其他	475,279.42	105,794.03	475,279.42
<u>合计</u>	<u>7,559,422.90</u>	<u>14,559,437.71</u>	<u>7,559,422.90</u>

（五十三）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计	54,798,030.80	14,506,435.46	54,798,030.80
其中：固定资产处置损失	54,798,030.80	14,506,435.46	54,798,030.80
滞纳金、罚款	9,528,757.38	11,419,142.42	9,528,757.38
对外捐赠	100,000.00		100,000.00
其他支出	2,212,587.22	253,659.61	2,212,587.22
<u>合计</u>	<u>66,639,375.40</u>	<u>26,179,237.49</u>	<u>66,639,375.40</u>

（五十四）所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	239,193,962.74	155,386,916.92
递延所得税费用	-33,683,575.04	3,837,154.64
<u>合计</u>	<u>205,510,387.70</u>	<u>159,224,071.56</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,331,014,793.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	332,753,698.45
子公司适用不同税率的影响	-101,183,001.96
调整以前期间所得税的影响	5,498,699.05
非应税收入的影响	-32,530,452.30



项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,270,341.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	13,997,018.37
加计扣除	-15,295,914.97
所得税费用合计	<u>205,510,387.70</u>

(五十五) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释(三十六)其他综合收益”。

(五十六) 现金流量表项目注释

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	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	82,380,489.03	24,608,097.05
其他收益	32,066,768.77	20,802,547.62
往来款及代收代付款等	28,251,302.88	923,786,277.14
利息收入	11,333,918.53	5,143,635.19
营业外收入	1,425,271.72	1,190,521.68
<u>合计</u>	<u>155,457,750.93</u>	<u>975,531,078.68</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	79,896,854.70	13,772,565.56
支付的各项费用	241,513,990.66	231,581,967.14
往来款	16,799,644.25	953,112,951.63
营业外支出	11,841,344.60	11,647,797.35
<u>合计</u>	<u>350,051,834.21</u>	<u>1,210,115,281.68</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回期货保证金	7,030,515.19	10,587,888.09



项目	本期发生额	上期发生额
<u>合计</u>	<u>7,030,515.19</u>	<u>10,587,888.09</u>

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的期货保证金	293,619,688.46	116,629,636.30
期货平仓损失	173,039,577.63	34,508,243.27
<u>合计</u>	<u>466,659,266.09</u>	<u>151,137,879.57</u>

3. 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	本期发生额	上期发生额
取得关联方借款	400,000,000.00	
收回票据保证金		13,750,000.00
<u>合计</u>	<u>400,000,000.00</u>	<u>13,750,000.00</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
归还永续债本金	700,000,000.00	
支付租赁负债	10,480,937.00	10,831,937.00
收购少数股权款	6,717,633.72	
归还内部资金拆借款		100,000,000.00
支付担保费等其他筹资费用		13,464,911.46
<u>合计</u>	<u>717,198,570.72</u>	<u>124,296,848.46</u>

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,912,599,641.68	2,254,608,571.37	12,013,154.46	2,623,924,141.67		1,555,297,225.84
长期借款	3,350,000.00					3,350,000.00
租赁负债	9,025,200.17		6,718,906.10	10,480,937.00		5,263,169.27
其他应付款		400,000,000.00	4,568,222.21	4,334,333.34		400,233,888.87



项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
合计	1,924,974,841.85	2,654,608,571.37	23,300,282.77	2,638,739,412.01		1,964,144,283.98

(五十七) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,125,504,406.09	801,930,593.06
加：资产减值准备	17,590,544.23	51,009,526.88
信用减值损失	914,207.72	3,294,717.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	266,745,010.06	252,359,320.42
使用权资产摊销	8,436,393.34	8,904,222.60
无形资产摊销	39,646,359.84	36,763,260.58
长期待摊费用摊销	17,434,277.87	16,804,534.55
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)	-5,017,399.44	-123,950.32
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	54,791,924.61	14,388,261.51
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	220,681,133.02	-24,795,352.64
财务费用(收益以“-”号填列)	46,313,370.76	66,662,472.28
投资损失(收益以“-”号填列)	147,247,739.21	-15,474,096.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-30,286,195.69	5,642,841.87
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,397,379.35	-1,805,687.23
存货的减少(增加以“-”号填列)	-138,985,927.43	78,865,061.28
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	330,642,541.46	-508,849,970.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-259,872,947.97	305,471,780.99
其他	1,872,714.90	15,659,950.13
经营活动产生的现金流量净额	1,840,260,773.23	1,106,707,487.30
二、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		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		



补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	829,680,209.47	375,421,310.60
减：现金的期初余额	375,421,310.60	586,728,282.26
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	454,258,898.87	-211,306,971.66

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	829,680,209.47	375,421,310.60
其中：可随时用于支付的银行存款	829,670,808.62	375,411,947.77
可随时用于支付的其他货币资金	9,400.85	9,362.83
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	829,680,209.47	375,421,310.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（五十八）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	235,726.68		714,607.05
其中：美元	81,901.97	7.0288	575,672.57
港币	153,824.71	0.9032	138,934.48
其他应收账款	135,116.00		122,036.77
其中：港币	135,116.00	0.9032	122,036.77
应付账款	1,541,433.50		8,570,553.24
其中：美元	1,171,857.53	7.0288	8,236,752.22
港币	369,575.97	0.9032	333,801.02
其他应付款	50,000.00		45,160.00
其中：港币	50,000.00	0.9032	45,160.00

（五十九）租赁

1. 作为承租人

(1) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用



项目	本期发生额
短期租赁费用	751,405.71
<u>合计</u>	<u>751,405.71</u>

与租赁相关的现金流出总额11,232,342.71元。

七、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	59,599,772.98	49,734,796.68
职工薪酬	55,868,149.28	47,804,517.31
折旧费	17,477,406.16	9,704,042.26
委外科研项目支出	12,995,931.03	26,996,818.63
试验试制费	103,135.85	33,735.85
其他	8,642,872.29	7,727,032.73
<u>合计</u>	<u>154,687,267.59</u>	<u>142,000,943.46</u>
其中：费用化研发支出	154,687,267.59	142,000,943.46
资本化研发支出		
<u>合计</u>	<u>154,687,267.59</u>	<u>142,000,943.46</u>

八、合并范围的变更

(一) 其他原因的合并范围变动

根据公司内部资源整合及管理优化，子公司上海金火炬金属有限责任公司于2025年11月注销，上海金火炬金属有限责任公司从注销之日起不纳入合并范围；子公司水口山有色金属有限责任公司于2025年12月清算注销香港山水金属有限公司，香港山水金属有限公司从注销之日起不纳入合并范围；子公司水口山有色金属有限责任公司于2025年12月吸收合并其全资子公司湖南水口山国际贸易有限公司，湖南水口山国际贸易有限公司从注销之日起不纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 本公司的构成



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
水口山有色金属有限责任公司	衡阳	衡阳	铅锌冶炼	100.00		同一控制下合并
湖南株冶环保科技有限公司	株洲	株洲	产品开发	100.00		投资设立
深圳市镗科合金有限公司	深圳	深圳	有色金属加工	100.00		投资设立
火炬金属有限公司	香港	香港	贸易	100.00		投资设立
天津金火炬合金材料制造有限公司	天津	天津	有色金属加工	100.00		投资设立
湖南株冶有色金属有限公司	衡阳	衡阳	有色金属加工	100.00		投资设立
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	株洲	株洲	贸易	100.00		投资设立
湖南株冶火炬新材料有限公司	株洲	株洲	有色金属加工	45.06		投资设立

注：根据公司与株洲火炬工程有限责任公司（以下简称“火炬工程”）签订的《一致行动协议书》，火炬工程承诺：在作为株冶新材的股东行使提案权，或在股东会、董事会上行使股东表决权时，均按照公司的意见行使提案权、表决权。公司与火炬工程合计持有株冶新材61.056%的股权，根据上述《一致行动协议书》的相关约定，公司达到了对株冶新材的实际控制，故将其纳入合并范围。

2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖南株冶火炬新材料有限公司	54.94	275,425.78	4,944,960.00	132,957,391.86

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	湖南株冶火炬新材料有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	262,553,492.02	285,590,289.43
非流动资产	122,793,905.96	128,937,602.63
资产合计	385,347,397.98	414,527,892.06
流动负债	130,496,596.47	149,905,262.18
非流动负债	12,864,057.06	14,053,589.18
负债合计	143,360,653.53	163,958,851.36
营业收入	5,630,543,860.30	5,772,342,076.69
净利润（净亏损）	501,280.89	28,019,528.71
综合收益总额	501,280.89	28,019,528.71
经营活动现金流量	16,075,668.28	-20,951,495.58



十、政府补助

(一) 计入递延收益的政府补助

财务报表 项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期转入 其他收益	本期 其他 变动	期末余额	与资产/ 收益相关
递延收益	136,596,347.96	6,427,788.00	25,585,991.17		117,438,144.79	与资产相关
<u>合计</u>	<u>136,596,347.96</u>	<u>6,427,788.00</u>	<u>25,585,991.17</u>		<u>117,438,144.79</u>	

(二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	6,341,830.76	18,612,521.49
<u>合计</u>	<u>6,341,830.76</u>	<u>18,612,521.49</u>

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应收票据、应收款项融资、其他应收款、交易性金融资产、其他权益工具投资、交易性金融负债、租赁负债及长期应付款等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。

公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过月度经营会来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。与这些金融工具有关的风险，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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

资产负债表日的各类金融资产的账面价值



①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	829,681,709.47			829,681,709.47
交易性金融资产		99,050.00		99,050.00
应收票据	293,122,130.46			293,122,130.46
应收账款	111,041,427.10			111,041,427.10
应收款项融资			24,984,766.28	24,984,766.28
其他应收款	500,061,005.56			500,061,005.56
<u>合计</u>	<u>1,733,906,272.59</u>	<u>99,050.00</u>	<u>24,984,766.28</u>	<u>1,758,990,088.87</u>

②2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	375,422,810.60			375,422,810.60
交易性金融资产		12,304,667.64		12,304,667.64
应收票据	293,125,981.28			293,125,981.28
应收账款	329,967,403.75			329,967,403.75
应收款项融资			57,945,484.51	57,945,484.51
其他应收款	249,767,091.22			249,767,091.22
<u>合计</u>	<u>1,248,283,286.85</u>	<u>12,304,667.64</u>	<u>57,945,484.51</u>	<u>1,318,533,439.00</u>

资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融 负债	合计
短期借款	1,555,297,225.84		1,555,297,225.84
交易性金融负债	208,539,715.38		208,539,715.38
应付票据	508,600,000.00		508,600,000.00
应付账款	603,981,102.61		603,981,102.61
其他应付款	755,249,704.23		755,249,704.23
一年内到期的非流动负债	6,595,252.26		6,595,252.26
长期借款	3,350,000.00		3,350,000.00



金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入	其他金融	合计
	当期损益的金融负债	负债	
租赁负债	4,729,919.57		4,729,919.57
长期应付款	322,715,612.45		322,715,612.45
其他流动负债	137,717,130.46		137,717,130.46
<u>合计</u>	<u>4,106,775,662.80</u>		<u>4,106,775,662.80</u>

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期	其他金融	合计
	损益的金融负债	负债	
短期借款	1,912,599,641.68		1,912,599,641.68
交易性金融负债	64,200.00		64,200.00
应付票据	732,800,000.00		732,800,000.00
应付账款	393,708,159.70		393,708,159.70
其他应付款	571,657,657.72		571,657,657.72
一年内到期的非 流动负债	25,813,417.61		25,813,417.61
长期借款	3,350,000.00		3,350,000.00
租赁负债	14,978.83		14,978.83
长期应付款	308,009,917.70		308,009,917.70
其他流动负债	214,470,800.52		214,470,800.52
<u>合计</u>	<u>4,162,488,773.76</u>		<u>4,162,488,773.76</u>

2. 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。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。

在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司产品销售，整体采取“先款后货”的销售政策；对于长期优质客户，通过评定信用等级的方式，审批在周转期内的赊销限额，并及时跟踪该款项的回款情况。

项目	期末余额			合计
	1年以内（含一年）	1-3年（含3年）	3年以上	
货币资金	829,681,709.47			829,681,709.47
应收票据	293,122,130.46			293,122,130.46
应收款项融资	24,984,766.28			24,984,766.28
应收账款	111,041,427.10			111,041,427.10



项目	期末余额			合计
	1年以内（含一年）	1-3年（含3年）	3年以上	
其他应收款	499,154,119.16	906,886.40		500,061,005.56
<u>合计</u>	<u>1,757,984,152.47</u>	<u>906,886.40</u>		<u>1,758,891,038.87</u>

接上表：

项目	期初余额			合计
	1年以内（含一年）	1-3年（含3年）	3年以上	
货币资金	375,422,810.60			375,422,810.60
应收票据	293,125,981.28			293,125,981.28
应收款项融资	57,945,484.51			57,945,484.51
应收账款	329,967,403.75			329,967,403.75
其他应收款	248,443,065.72	1,324,025.50		249,767,091.22
<u>合计</u>	<u>1,304,904,745.86</u>	<u>1,324,025.50</u>		<u>1,306,228,771.36</u>

3. 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结算的义务时遇到资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	1年以内（含一年）	1至3年（含3年）	3年以上	合计
短期借款	1,555,297,225.84			1,555,297,225.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	208,539,715.38			208,539,715.38
应付票据	508,600,000.00			508,600,000.00
应付账款	603,981,102.61			603,981,102.61
其他应付款	755,249,704.23			755,249,704.23
一年内到期的非流动负债	6,595,252.26			6,595,252.26
长期借款			3,350,000.00	3,350,000.00
租赁负债		6,062,184.34		6,062,184.34
长期应付款		86,357,100.00	345,428,600.00	431,785,700.00
其他流动负债	137,717,130.46			137,717,130.46
<u>合计</u>	<u>3,775,980,130.78</u>	<u>92,419,284.34</u>	<u>348,778,600.00</u>	<u>4,217,178,015.12</u>



接上表：

项目	1年以内（含一年）	1至3年（含3年）	3年以上	合计
短期借款	1,912,599,641.68			1,912,599,641.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	64,200.00			64,200.00
应付票据	732,800,000.00			732,800,000.00
应付账款	393,708,159.70			393,708,159.70
其他应付款	571,657,657.72			571,657,657.72
一年内到期的非流动负债	25,813,417.61			25,813,417.61
长期借款			3,350,000.00	3,350,000.00
租赁负债		14,978.83		14,978.83
长期应付款			431,785,700.00	431,785,700.00
其他流动负债	214,470,800.52			214,470,800.52
<u>合计</u>	<u>3,851,113,877.23</u>	<u>14,978.83</u>	<u>435,135,700.00</u>	<u>4,286,264,556.06</u>

4. 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长、短期银行借款。公司的长、短期借款基本为固定利率，因此面临的利率风险较小。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。利率变化对公司已有融资的成本影响较小。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的子公司对外进口采购业务主要以美元作为结算货币，面临汇率风险。本公司的其他主要业务活动均以人民币计价结算。本公司对以美元结算的应付账款已与银行签订外汇汇率锁定合同，其他外币金融资产和负债占总资产比重较小，因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。



（二）套期

1. 非有效套期及未被指定为套期工具的衍生工具

本公司使用商品期货合约对相关产品的未来销售进行风险管理，以此来规避本公司承担的随着市场价格的波动，相关产品的价格发生重大波动的风险。

本公司使用远期外汇合约进行风险管理，以此来规避本公司承担的汇率风险。

以上衍生工具未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求，其公允价值变动产生的收益或损失直接计入当期损益，见附注六、（四十七）及(四十八)。

十二、资本管理

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

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括金融负债减去货币资金。资本包括所有者权益减去其他综合收益，公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
金融负债	4,106,775,662.80	4,286,264,556.06
减：货币资金	829,681,709.47	375,422,810.60
净负债小计	<u>3,277,093,953.33</u>	<u>3,910,841,745.46</u>
调整后资本	<u>4,715,431,294.81</u>	<u>4,351,037,932.94</u>
净负债和资本合计	<u>7,992,525,248.14</u>	<u>8,261,879,678.40</u>
杠杆比率	41.00%	47.34%

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	99,050.00			99,050.00



项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	99,050.00			99,050.00
(1) 衍生金融资产	99,050.00			99,050.00
(二) 应收款项融资			24,984,766.28	24,984,766.28
持续以公允价值计量的资产总额	99,050.00		24,984,766.28	25,083,816.28
(三) 交易性金融负债	208,539,715.38			208,539,715.38
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	208,539,715.38			208,539,715.38
其中：衍生金融负债	208,539,715.38			208,539,715.38
持续以公允价值计量的负债总额	208,539,715.38			208,539,715.38

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
湖南有色金属控股集团有限公司	湖南长沙	国家授权范围内资产经营	1,558,381.34	51.05	51.05



本公司的最终控制方：中国五矿集团有限公司

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“九、(一) 1. 本公司的构成”。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
五矿铜业(湖南)有限公司	最终同一控制方
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	最终同一控制方
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	最终同一控制方
五矿有色金属股份有限公司	最终同一控制方
衡阳水口山工程技术有限公司	最终同一控制方
五矿有色金属(上海)有限公司	最终同一控制方
湖南有色国贸有限公司	最终同一控制方
五矿铝业有限公司	最终同一控制方
湖南有色物业管理有限公司	最终同一控制方
五矿物流广东有限公司	最终同一控制方
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	最终同一控制方
湖南有色郴州氟化学有限公司	最终同一控制方
锡矿山闪星锑业有限责任公司	最终同一控制方
五矿二十三冶建设集团有限公司	最终同一控制方
长沙矿山研究院有限责任公司	最终同一控制方
中冶长天国际工程有限责任公司	最终同一控制方
五矿勘查开发有限公司	最终同一控制方
北欧金属矿产有限公司	最终同一控制方
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	最终同一控制方
贵州金瑞新材料有限责任公司	最终同一控制方
五矿期货有限公司	最终同一控制方
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	最终同一控制方
五矿铍业股份有限公司	最终同一控制方
长沙矿冶研究院有限责任公司	最终同一控制方
建合创新科技(海南)有限公司	最终同一控制方
中冶南方都市环保工程技术股份有限公司	最终同一控制方
湖南金炉智能制造股份有限公司	最终同一控制方
五矿物流江苏有限公司	最终同一控制方



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中冶建工集团有限公司	最终同一控制方
北京京诚赛瑞信息技术有限公司	最终同一控制方
中冶武勘工程技术有限公司	最终同一控制方
金玛国际运输代理有限公司	最终同一控制方
湖南有色金属控股集团有限公司	最终同一控制方
五矿物业服务（湖南）有限公司	最终同一控制方
中冶南方（湖南）工程技术有限公司	最终同一控制方
中冶检测认证有限公司	最终同一控制方
中冶武勘工程咨询（湖北）有限公司	最终同一控制方
中国恩菲工程技术有限公司	最终同一控制方

（五）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
五矿铜业（湖南）有限公司	阴极铜、钴镍渣、铜渣、白烟尘、铜阳极泥、辅助材料等	3,000,605,206.69	1,965,279,247.79
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	辅助材料等	930,787,512.37	564,393,879.18
五矿有色金属（上海）有限公司	铝锭、锌锭、铅锭、铅精矿	577,526,150.31	278,196,665.78
湖南有色黄沙坪矿业有限公司	锌矿砂及精矿、锌精矿含银、铅精矿	554,485,618.15	563,905,531.14
北欧金属矿产有限公司	铅精矿、锌精矿	485,506,098.43	61,260,372.14
衡阳水口山工程技术有限公司	接受劳务	57,783,507.63	61,113,583.11
五矿有色金属股份有限公司	锌精矿	57,196,534.50	
五矿铝业有限公司	铝锭	46,967,186.05	105,916,584.07
锡矿山闪星锑业有限责任公司	筛余焦粉等	40,829,035.85	13,000,244.69
五矿勘查开发有限公司	接受劳务	40,356,777.06	35,854,821.71
五矿物流广东有限公司	物流运费	37,543,570.52	52,675,225.26
中冶长天国际工程有限责任公司	接受劳务	12,111,422.02	17,243,500.64
长沙矿山研究院有限责任公司	接受劳务	11,207,628.16	6,326,212.02
五矿物流江苏有限公司	物流运费	10,919,356.25	
五矿二十三冶建设集团有限公司	特种设备	9,343,098.47	1,019,056.00
株洲冶炼集团有限责任公司	办公楼租赁	8,409,266.06	8,343,321.25



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南有色物业管理有限公司	物业管理费等	7,990,956.65	6,910,984.08
中冶武勘工程技术有限公司	工程款	6,724,519.76	
湖南有色金属控股集团有限公司	信息技术服务费、利息支出	5,947,697.24	
中冶建工集团有限公司	接受劳务	5,385,319.57	6,099,184.95
长沙矿冶研究院有限责任公司	接受劳务	3,699,976.84	
中国恩菲工程技术有限公司	工程款	1,954,022.37	3,328,118.22
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	接受劳务	477,186.79	449,386.82
湖南有色诚信工程监理有限责任公司	接受劳务	451,244.77	555,525.77
湖南有色郴州氟化学有限公司	氟硅酸	419,772.04	498,215.20
中冶南方（湖南）工程技术有限公司	接受劳务	187,155.96	
五矿物业服务（湖南）有限公司	物业服务费	146,234.07	
中冶检测认证有限公司	检测服务费	141,509.43	
中冶武勘工程咨询（湖北）有限公司	咨询服务费	13,277.75	
五矿铍业股份有限公司	氨水	779.28	
湖南锡矿山闪星锑业进出口有限公司	辅助材料		5,181,415.92
湖南金炉智能制造股份有限公司	设备		1,355,929.20
五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司	接受劳务		544,963.20
五矿期货有限公司	手续费		368,820.25
北京京诚赛瑞信息技术有限公司	接受劳务		113,053.10
金玛国际运输代理有限公司	接受劳务		1,764.15
<u>合计</u>		<u>5,915,117,621.04</u>	<u>3,759,935,605.64</u>

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
五矿铜业（湖南）有限公司	冰铜、废紫杂铜、金精矿、铜精矿、铜渣、钴镍渣等	737,380,892.80	481,911,114.13
五矿有色金属（上海）有限公司	金锭、银锭、锌锭	532,817,770.88	1,132,619,169.83
衡阳水口山金信铅业有限责任公司	粗铅、废阳极板、铅电解液、废阳极板等	145,951,837.37	73,239,814.91
五矿有色金属股份有限公司	银锭	134,552,254.00	263,348,479.37
贵州金瑞新材料有限责任公司	硫酸	4,015,336.25	1,714,549.10
五矿铍业股份有限公司	硫酸、绿柱石	3,423,574.78	2,261,975.50
中国恩菲工程技术有限公司	安装工程	2,630,497.51	7,539,146.04



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南有色国贸有限公司	硫酸	1,316,014.88	
湖南有色金属控股集团有限公司	管理服务费	566,037.74	
五矿期货有限公司	利息收入	324,086.19	1,292,695.89
衡阳水口山工程技术有限公司	水电费	97,083.80	95,821.29
湖南水口山资产经营管理有限公司		27,071.97	
北欧金属矿产有限公司	锌精矿		141,808.98
<u>合计</u>		<u>1,563,102,458.17</u>	<u>1,964,164,575.04</u>

2. 关联受托管理情况

(1) 受托管理情况表:

委托方/ 出包方名称	受托方/ 承包方 名称	受托/承包 资产类型	受托/承包 起始日	受托/承包终止日	托管收益/ 承包收益 定价依据	本期确认的 托管收益/承 包收益
湖南有色金属控股集团有限公司	本公司	股权托管	2023年 2月10日	委托方将该托管股权转让给本公司或其全资、控股子公司且转让完成之日止；委托方将该托管股权转让给与本公司无关联关系的第三方且转让完成之日止；终止经营；监管部门要求时。	双方协商	566,037.74
湖南水口山有色金属集团有限公司	水口山有色金属有限责任公司	股权托管	2023年 2月10日	委托方将该托管股权转让给本公司或其全资、控股子公司且转让完成之日止；委托方将该托管股权转让给与本公司无关联关系的第三方且转让完成之日止；终止经营；监管部门要求时。	双方协商	283,018.87
<u>受托管理小计</u>						<u>849,056.61</u>

关联托管情况说明:

1) 公司受托管理的湖南有色黄沙坪矿业有限公司系本公司关联方，有色控股持有湖南有色黄沙坪矿业有限公司100.00%股权，本公司发行股份购买水口山集团持有的水口山有色金属有限责任公司100.00%股权，为避免重组后新增与上市公司的同业竞争情形，有色控股同意在本次重组后委托本公司经营、管理其所持湖南有色黄沙坪矿业有限公司全部股权。托管起始日：股权托管协议生效之日，托管终止日：股权托管协议约定的情形发生之日止。

2) 水口山有色金属有限责任公司受理托管水口山集团持有衡阳水口山金信铅业有限责任公司100.00%股权。根据资产重组安排，水口山集团将水口山有色金属有限责任公司100.00%股权转让给本公司，但衡阳水口山金信铅业有限责任公司经营的业务与水口山有色金属有限责任公司存在一定的同业竞争。资产重组后水口山有色金属有限责任公司成为本公司的全资子公司，



为避免重组后新增与本公司的同业竞争情形，水口山集团同意在重组后委托水口山有色金属有限责任公司经营、管理其所持衡阳水口山金信铅业有限责任公司全部股权。托管起始日：股权托管协议生效之日，托管终止日：股权托管协议约定的情形发生之日止。

3. 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额			上期发生额		
		支付的租金	承担的租赁 负债利息支出	增加的 使用权 资产	支付的租金	承担的租赁 负债利息 支出	增加的使用 权资产
株洲冶炼集团 有限责任公司	土地、房屋及 建筑物	9,166,100.04	301,551.96		9,094,220.16	736,141.02	

4. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行 完毕
湖南有色金属控股集团 有限公司	19,000.00	2022/11/18	2025/11/18	是
湖南有色金属控股集团 有限公司	10,000.00	2022/12/16	2025/12/16	是
<u>合计</u>	<u>29,000.00</u>			

关联担保情况说明：

2022年11月18日，湖南有色金属控股集团有限公司与中国进出口银行湖南省分行签订编号为（2022）进出银（湘信保）字第161号的《保证合同》，对湖南株冶火炬金属进出口有限公司办理各类融资业务所发生的债务提供连带责任保证，被担保主债余额最高余额为人民币19,000.00万元，保证期间为2022年11月18日至2025年11月18日止。截至2025年12月31日，该合同项下被担保主合同（2022）进出银（湘信合）字第161号贷款已结清，该担保已履行完毕。

2022年12月16日，湖南有色金属控股集团有限公司与中国进出口银行湖南省分行签订编号为（2022）进出银（湘信保）字第162号的《保证合同》，对湖南株冶火炬金属进出口有限公司办理各类融资业务所发生的债务提供连带责任保证，被担保主债余额最高余额为人民



币 10,000.00 万元，保证期间为 2022 年 12 月 16 日至 2025 年 12 月 16 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，该合同项下被担保主合同（2022）进出银（湘信合）字第 162 号贷款已结清，该担保已履行完毕。

5. 关联方存款及资金拆借情况

（1）关联方存款

五矿集团财务有限责任公司存款及贷款情况

经本公司2024年12月16日第八届董事会第九次会议决议、2025年1月3日第一次临时股东大会会议决议通过《关于与五矿集团财务有限责任公司签订<金融服务协议>暨关联交易的议案》，协议约定，在符合上海证券交易所相关规定的基础上，本公司及附属公司（附属公司包括全资子公司及控股子公司）任一日在财务公司的存款余额不超过15亿元；财务公司向本公司发放贷款的利率参照中国人民银行统一颁布的贷款市场报价利率（LPR）执行，不高于在同等条件下五矿集团成员单位同种类贷款所定的利率。协议期间，财务公司向本公司及附属公司（附属公司包括乙方全资子公司及控股子公司）提供的综合授信额度最高不超过人民币5亿元。

本公司在财务公司开立结算账户，并签订开户、网上结算协议，财务公司为本公司提供收款、付款服务，以及其他与结算业务相关的辅助服务。提供上述结算服务，财务公司收费不高于同业的收费水平，同时也不高于财务公司向其它公司开展同类业务的收费水平。

2025年12月31日财务公司存款余额为746,017,252.82元，2025年度利息收入10,899,098.42元。2024年12月31日财务公司存款余额为279,152,901.48元，2024年度利息收入3,625,723.38元。

截至2025年12月31日本公司在财务公司借款余额80,000,000.00元。2025年度利息支出6,170,941.62元。

（2）关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖南有色金属控股集团有限公司	100,000,000.00	2025-3-24	2026-3-24	
湖南有色金属控股集团有限公司	100,000,000.00	2025-4-11	2026-4-11	
湖南有色金属控股集团有限公司	200,000,000.00	2025-9-04	2026-9-04	

2025年3月，湖南有色金属控股集团有限公司与本公司签订《内部借款协议》，借款金额为人民币10,000.00万元，借款利率为2.10%，用于本公司生产运营，借款期间为2025年



3月24日至2026年3月24日止。截至2025年12月31日，该合同项下借款余额为10,000.00万元。

2025年4月，湖南有色金属控股集团有限公司与本公司签订《内部借款协议》，借款金额为人民币10,000.00万元，借款利率为2.10%，用于本公司生产运营，借款期间为2025年4月11日至2026年4月11日止。截至2025年12月31日，该合同项下借款余额为10,000.00万元。

2025年9月，湖南有色金属控股集团有限公司与本公司签订《内部借款协议》，借款金额为人民币20,000.00万元，借款利率为2.10%，用于本公司生产运营，借款期间为2025年9月4日至2026年9月4日止。截至2025年12月31日，该合同项下借款余额为20,000.00万元。

6. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	882.14 万元	927.53 万元

7. 关联方委托贷款

委托 贷款方	接受 贷款方	委托银行	贷款 期间	本期利息	期初余额	委托贷款金额		
						本期 增加	本期减少	期末余额
湖南有色金属控股集团 有限公司	本公司	交通银行 溁湾镇支行	无限期	62,708,333.34	1,500,000,000.00		700,000,000.00	800,000,000.00

注：委托贷款详细情况见附注六（三十四）、其他权益工具。

（六）应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	五矿钨业股份有限公司	216,000.68	2,160.01		
应收账款	中国恩菲工程技术有限公司	300,000.00	3,000.00	4,839,677.02	48,396.77
应收账款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司			71,900,170.99	719,001.71
预付账款	五矿铜业（湖南）有限公司	53,859,347.36		19,136,279.71	
预付账款	五矿有色金属（上海）有限公司	3,510,301.92		97,646,620.79	
预付款项	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	47,904,964.63			
预付账款	五矿有色金属股份有限公司			22,217,994.43	



项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	北欧金属矿产有限公司			10,475,863.64	
预付账款	五矿钹业股份有限公司			155,427.38	
其他应收款	五矿期货有限公司	492,390,415.73	4,923,904.16	239,695,868.33	2,396,958.69
其他应收款	五矿有色金属股份有限公司	511,385.93	504,385.93	511,385.93	429,364.40
其他应收款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	2,232,475.00	22,324.75		
其他应收款	锡矿山闪星锑业有限责任公司	168,405.00	1,684.05		
<u>合计</u>		<u>601,093,296.25</u>	<u>5,457,458.90</u>	<u>466,579,288.22</u>	<u>3,593,721.57</u>

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	北欧金属矿产有限公司	25,884,023.35	19,216,011.23
应付账款	衡阳水口山工程技术有限公司	15,003,611.70	8,548,405.01
应付账款	五矿勘查开发有限公司	11,377,146.00	8,103,400.00
应付账款	长沙矿山研究院有限责任公司	8,223,950.00	2,452,295.00
应付账款	五矿物流江苏有限公司	6,181,831.99	
应付账款	五矿物流广东有限公司	1,199,560.22	4,576,178.64
应付账款	五矿铝业有限公司	698,308.09	
应付账款	五矿有色金属（上海）有限公司	600,823.02	73,854.10
应付账款	湖南有色黄沙坪矿业有限公司	531,328.41	
应付账款	湖南有色物业管理有限公司	512,342.77	
应付账款	湖南有色诚信工程监理有限责任公司	293,762.50	211,500.00
应付账款	湖南有色金属控股集团有限公司	267,656.30	
应付账款	中冶武勘工程技术有限公司	200,000.00	
应付账款	湖南有色郴州氟化学有限公司	172,473.53	36,376.46
应付账款	中冶长天国际工程有限责任公司	72,300.00	2,537,450.00
应付账款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	54,310.00	35,420.48
应付账款	五矿钹业股份有限公司	5,680.00	
应付账款	长沙矿冶研究院有限责任公司		44,260.00
应付账款	锡矿山闪星锑业有限责任公司		5,389.86
合同负债	五矿铜业（湖南）有限公司	6,517,428.42	25,771.71
合同负债	贵州金瑞新材料有限责任公司	1,738,556.44	554,777.65
合同负债	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	1,536,216.39	



项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
合同负债	湖南有色国贸有限公司	973,451.33	17,699.12
合同负债	五矿有色金属（上海）有限公司	8,939.29	
合同负债	五矿铝业股份有限公司		75,569.73
合同负债	北欧金属矿产有限公司		48,881.12
合同负债	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司		2,654.87
其他应付款	湖南有色金属控股集团有限公司	401,400,555.54	
其他应付款	株洲冶炼集团有限责任公司	10,738,623.13	30,589,491.99
其他应付款	湖南水口山有色金属集团有限公司	4,830,759.16	4,743,576.23
其他应付款	衡阳水口山工程技术有限公司	3,970,910.83	144,425.21
其他应付款	五矿勘查开发有限公司	3,210,508.00	414,680.00
其他应付款	五矿物流广东有限公司	2,127,000.00	1,200,000.00
其他应付款	中冶武勘工程技术有限公司	2,035,000.00	
其他应付款	长沙矿冶研究院有限责任公司	1,446,604.00	6,000.00
其他应付款	五矿铝业股份有限公司	990,352.25	990,352.25
其他应付款	五矿物流江苏有限公司	610,000.00	
其他应付款	湖南有色物业管理有限公司	508,005.00	832,460.37
其他应付款	长沙矿山研究院有限责任公司	138,780.00	
其他应付款	中国恩菲工程技术有限公司	52,266.00	63,067,948.33
其他应付款	湖南有色诚信工程监理有限责任公司	46,210.00	38,000.00
其他应付款	五矿物业服务（湖南）有限公司	33,361.83	
其他应付款	中冶长天国际工程有限责任公司	30,000.00	
其他应付款	湖南有色黄沙坪矿业有限公司	25,000.00	
其他应付款	中冶宝钢技术服务有限公司	10,000.00	
其他应付款	中冶检测认证有限公司	8,280.00	
其他应付款	天津冶建特种材料有限公司	6,600.00	
其他应付款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	1,962.00	80,376.70
其他应付款	湖南有色株冶资产经营有限公司		2,700,000.00
其他应付款	有色控股		2,457,794.80
其他应付款	株洲株冶有色实业有限责任公司		1,237,787.80
其他应付款	五矿二十三冶建设集团第二工程有限公司		406,752.48
其他应付款	五矿二十三冶建设集团有限公司		311,500.00
<u>合计</u>		<u>514,274,477.49</u>	<u>155,787,041.14</u>



十五、承诺及或有事项

项目	信用证金额	信用证可用余额
已开出未到期的信用证-人民币	1,351,411,098.83	1,290,460,629.99
已开出未到期的信用证-美元	125,340,223.10	25,165,200.05

十六、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十八、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	103,193,792.52	224,361,397.04
<u>合计</u>	<u>103,193,792.52</u>	<u>224,361,397.04</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	103,193,792.52	100.00	1,031,937.93	1.00	102,161,854.59
其中：账龄组合	103,193,792.52	100.00	1,031,937.93	1.00	102,161,854.59
<u>合计</u>	<u>103,193,792.52</u>	<u>100.00</u>	<u>1,031,937.93</u>		<u>102,161,854.59</u>

接上表：



类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	224,361,397.04	100.00	2,215,762.63	0.99	222,145,634.41
其中：账龄组合	221,576,264.30	98.76	2,215,762.63	1.00	219,360,501.67
性质组合	2,785,132.74	1.24			2,785,132.74
<u>合计</u>	<u>224,361,397.04</u>	<u>100.00</u>	<u>2,215,762.63</u>		<u>222,145,634.41</u>

2. 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	103,193,792.52	1,031,937.93	1.00
<u>合计</u>	<u>103,193,792.52</u>	<u>1,031,937.93</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	计提	本期变动金额			期末余额
			收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,215,762.63	-1,183,824.70				1,031,937.93
<u>合计</u>	<u>2,215,762.63</u>	<u>-1,183,824.70</u>				<u>1,031,937.93</u>

4. 本期无实际核销的应收账款情况

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
北京首钢物资贸易有限公司	52,948,373.58		52,948,373.58	51.31	529,483.74
欧冶工业品股份有限公司	25,789,763.54		25,789,763.54	24.99	257,897.64
北京首钢冷轧薄板有限公司	19,340,978.08		19,340,978.08	18.74	193,409.78
上海欧冶采购信息科技有限公司	1,467,939.33		1,467,939.33	1.42	14,679.39



单位名称	应收账款期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
烨辉(中国)科技材料有限公司	2,942,181.90		2,942,181.90	2.85	29,421.82
<u>合计</u>	<u>102,489,236.43</u>		<u>102,489,236.43</u>	<u>99.31</u>	<u>1,024,892.37</u>

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	76,463,463.99	56,005,766.31
<u>合计</u>	<u>76,463,463.99</u>	<u>56,005,766.31</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	76,838,126.09	56,513,672.73
1-2年(含2年)		
2-3年(含3年)		144,243.07
3年以上	501,385.93	424,513.97
<u>合计</u>	<u>77,339,512.02</u>	<u>57,082,429.77</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	40,102,834.20	1,912,941.55
保证金	37,236,677.82	55,169,488.22
<u>合计</u>	<u>77,339,512.02</u>	<u>57,082,429.77</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露



类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	77,339,512.02	100.00	876,048.03	1.13	76,463,463.99
其中：账龄组合	37,967,595.20	49.09	876,048.03	2.31	37,091,547.17
性质组合	39,371,916.82	50.91			39,371,916.82
<u>合计</u>	<u>77,339,512.02</u>	<u>100.00</u>	<u>876,048.03</u>		<u>76,463,463.99</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	57,082,429.77	100.00	1,076,663.46	1.89	56,005,766.31
其中：账龄组合	57,082,429.77	100.00	1,076,663.46	1.89	56,005,766.31
<u>合计</u>	<u>57,082,429.77</u>	<u>100.00</u>	<u>1,076,663.46</u>		<u>56,005,766.31</u>

(4) 按组合计提坏账准备

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
1年以内(含1年)	37,466,209.27	374,662.10	1.00
3年以上	501,385.93	501,385.93	100.00
<u>合计</u>	<u>37,967,595.20</u>	<u>876,048.03</u>	

(5) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2025年1月1日余额	1,076,663.46			1,076,663.46
——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	-200,615.43			-200,615.43



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)	
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	876,048.03			876,048.03

(6) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,076,663.46	-200,615.43			876,048.03
<u>合计</u>	<u>1,076,663.46</u>	<u>-200,615.43</u>			<u>876,048.03</u>

(7) 本期无实际核销的其他应收款情况。

(8) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款		款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
		总额的比例	(%)			
湖南株冶有色金属有限公司	546,703.37	0.71		往来款	1 年以内	
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	38,553,413.45	49.85		往来款	1 年以内	
五矿期货有限公司	35,400,819.76	45.77		保证金	1 年以内	354,008.20
Koch Metals Trading Limited	829,601.48	1.07		保证金	1 年以内	8,296.01
五矿有色金属股份有限公司	501,385.93	0.65		保证金	3 年以上	501,385.93
<u>合计</u>	<u>75,831,923.99</u>	<u>98.05</u>				<u>863,690.14</u>

(三) 长期股权投资

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	4,433,984,474.69		4,433,984,474.69	
<u>合计</u>	<u>4,433,984,474.69</u>		<u>4,433,984,474.69</u>	



1. 对子公司投资

被投资 单位	期初余额 (账面价值)	减值准 备期初 余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
湖南株冶有色金属有限公司	2,480,508,230.09			
水口山有色金属有限责任公司	1,701,250,974.62			
湖南株冶火炬金属进出口有限公司(本部)	99,270,509.46			
湖南株冶火炬新材料有限公司	81,100,000.00			
深圳市镱科合金有限公司	44,042,373.60			
湖南株冶环保科技有限公司	12,174,545.50			
天津金火炬合金材料制造有限公司	8,892,483.02			
火炬金属有限公司	6,745,358.40			
上海金火炬金属有限责任公司	1,864,282.41			1,864,282.41
<u>合计</u>	<u>4,435,848,757.10</u>			<u>1,864,282.41</u>

接上表

被投资 单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	计提减 值准备	其他		
湖南株冶有色金属有限公司			2,480,508,230.09	
水口山有色金属有限责任公司			1,701,250,974.62	
湖南株冶火炬金属进出口有限公司(本部)			99,270,509.46	
湖南株冶火炬新材料有限公司			81,100,000.00	
深圳市镱科合金有限公司			44,042,373.60	
湖南株冶环保科技有限公司			12,174,545.50	
天津金火炬合金材料制造有限公司			8,892,483.02	
火炬金属有限公司			6,745,358.40	
上海金火炬金属有限责任公司				
<u>合计</u>			<u>4,433,984,474.69</u>	

(四) 营业收入、营业成本

营业收入和营业成本情况



项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,896,174,091.81	7,829,070,802.15	10,158,201,107.59	10,113,398,511.33
其他业务	15,700,487.82	12,349,317.32	17,166,682.19	13,742,394.07
<u>合计</u>	<u>7,911,874,579.63</u>	<u>7,841,420,119.47</u>	<u>10,175,367,789.78</u>	<u>10,127,140,905.40</u>

营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
锌锭及锌合金	7,846,456,036.95	7,824,690,699.04
其他	65,418,542.68	16,729,420.43
按经营地区分类		
国内	7,911,874,579.63	7,841,420,119.47
国外		
<u>合计</u>	<u>7,911,874,579.63</u>	<u>7,841,420,119.47</u>

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	127,652,754.04	137,725,407.44
处置长期股权投资产生的投资收益	2,342,194.25	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	55,286.65	-4,176,818.71
终止确认票据贴现利息	-12,032,636.42	
<u>合计</u>	<u>118,017,598.52</u>	<u>133,548,588.73</u>

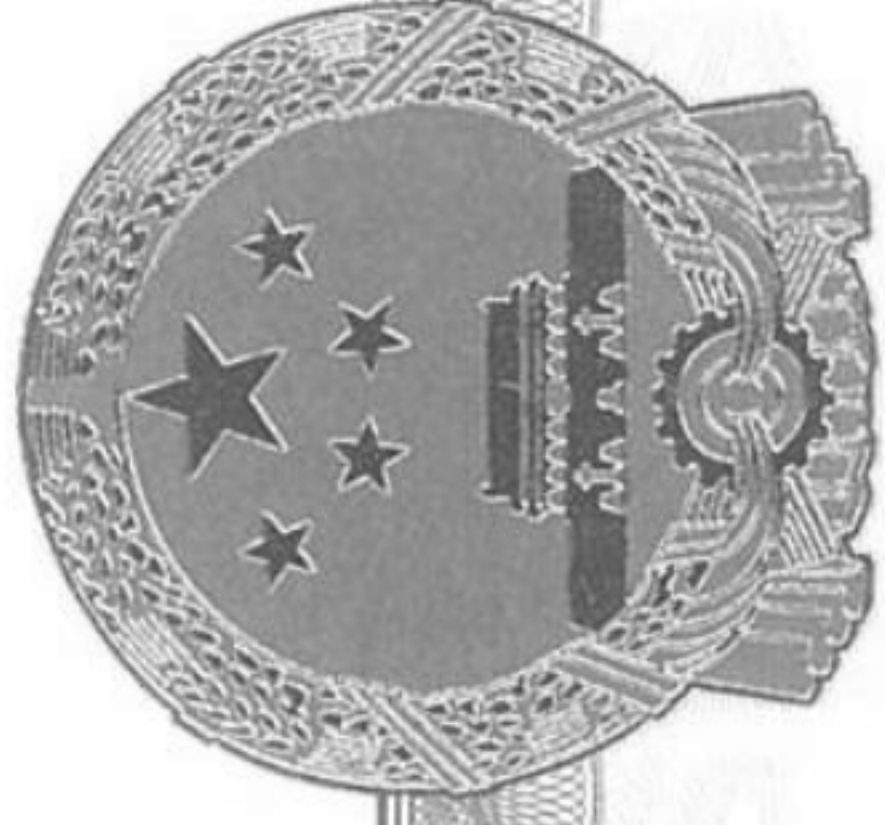
十九、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	-51,637,544.54	
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	31,927,821.93	







营业执照

(副本)

副本编号: 1-1

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码

91430102597595587L

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所 成立日期 2012年06月21日

类型 特殊普通合伙企业分支机构 营业期限

负责人 刘智清 营业场所 湖南省长沙市芙蓉区韶山北路216号维一星城国际27楼

经营范围 经总所授权,在总所经营范围内从事:审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本、出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(涉及许可审批的经营项目,凭许可证或审批文件方可经营)

登记机关 芙蓉区行政审批服务局



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 5000968

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所

执业证书

名称: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所

负责人: 刘智清

经营场所: 湖南省长沙市韶山路216号维一星城国际27楼

分所执业证书编号: 110101504301

批准执业文号: 湘财会函[2012] 12号

批准执业日期: 2012年06月15日



发证机关:

二〇一二年五月十六日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 孟双
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1987-01-29
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码 430623198701297235
Identity card No.



46

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年10月18日
2016年10月31日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年10月18日

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

11

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:
No. of Certificate
110101504872

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
2014

发证日期:
Date of Issuance
2014年10月22日

4

5

与原件一致

该资质仅用

年度检验登记 2021
Annual Renewal Registration

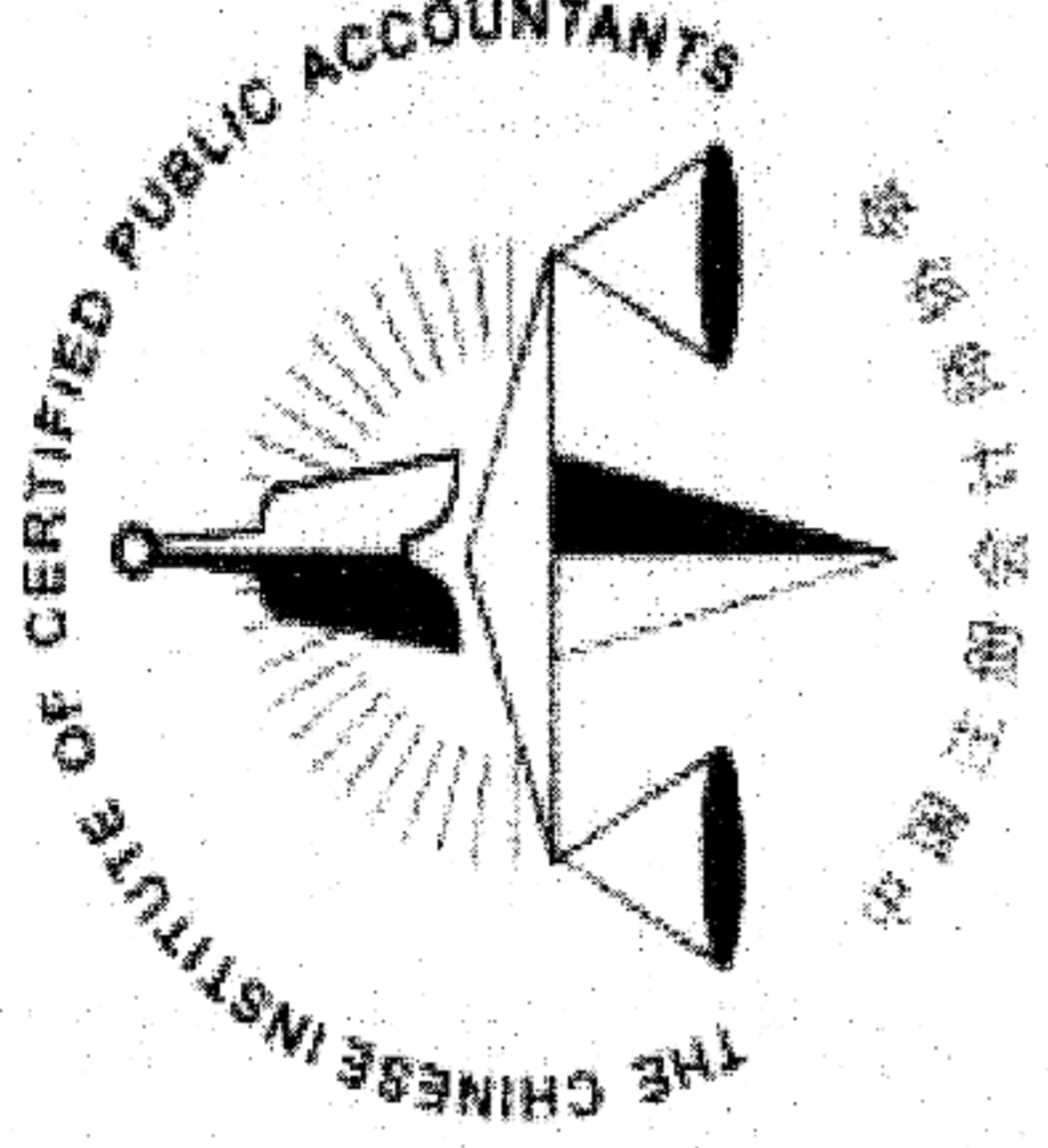
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101500062
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

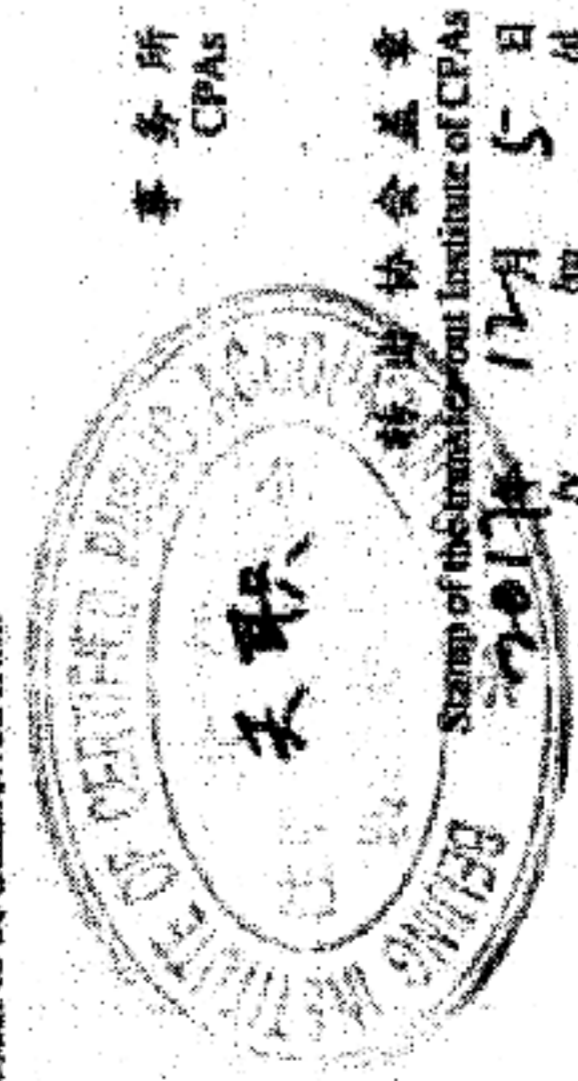
发证日期: 2013年 01月 31日
Date of Issuance



2013年 01月 31日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

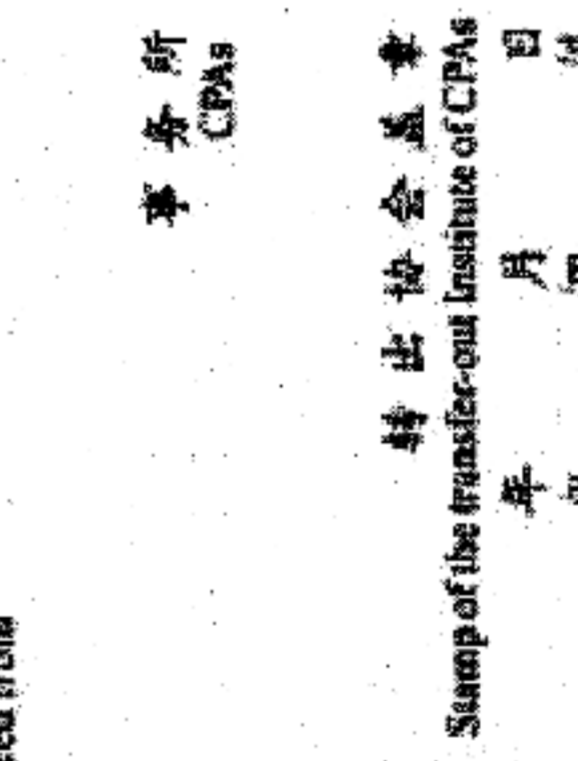


同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
天职国际会计师事务所
(特殊普通合伙)
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
天职国际会计师事务所
(特殊普通合伙)

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
天职国际会计师事务所
(特殊普通合伙)
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
天职国际会计师事务所
(特殊普通合伙)

姓名: 邹芳
性别: 女
出生日期: 1973-09-29
身份证号: 430204197309290025
工作单位: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
Working Unit: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 430204197309290025
Identity Card No.



致
原件