



**北方铜业股份有限公司**

**2025 年年度报告**

**2026 年 4 月**

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人魏迎辉、主管会计工作负责人薛永红及会计机构负责人（会计主管人员）朱艳娜声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意相关风险因素，详细描述请参见“第三节 管理层讨论与分析”中的“十一、公司未来发展的展望”中的相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,904,716,435 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	1
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	4
第三节 管理层讨论与分析 .....	8
第四节 公司治理、环境和社会 .....	30
第五节 重要事项 .....	45
第六节 股份变动及股东情况 .....	61
第七节 债券相关情况 .....	70
第八节 财务报告 .....	71

备查文件目录	(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表; (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件; (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
--------	---

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
省国资运营公司	指	山西省国有资本运营有限公司
本公司、公司、北方铜业	指	北方铜业股份有限公司
南风化工	指	原南风化工集团股份有限公司
本次交易、本次重组	指	南风化工集团股份有限公司重大资产置换、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易
山西云时代	指	山西云时代技术有限公司
中条山集团、控股股东	指	中条山有色金属集团有限公司
山西北铜	指	山西北方铜业有限公司，为本公司全资子公司
铜矿峪矿	指	山西北方铜业有限公司铜矿峪矿，为山西北铜分公司，公司的主要矿山
垣曲冶炼厂	指	山西北方铜业有限公司垣曲冶炼厂，为山西北铜分公司
动能分公司	指	山西北方铜业有限公司运城动能分公司
再生资源公司	指	山西北铜再生资源综合利用有限公司，为山西北铜的全资子公司
铜蓝检测公司	指	山西铜蓝检测技术有限公司，为山西北铜的全资子公司
胡家峪矿业	指	山西中条山集团胡家峪矿业有限公司，为公司控股股东的子公司
篦子沟矿业	指	山西中条山集团篦子沟矿业有限公司，为公司控股股东的子公司
侯马北铜	指	侯马北铜铜业有限公司，为本公司全资子公司，公司主要冶炼厂
北铜新材	指	山西北铜新材料科技有限公司，为本公司全资子公司
机电公司	指	山西中条山机电设备有限公司，为本公司全资子公司
SHFE	指	上海期货交易所
LME	指	伦敦金属交易所
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	北方铜业股份有限公司章程
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	北方铜业	股票代码	000737
变更前的股票简称（如有）	南风化工		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北方铜业股份有限公司		
公司的中文简称	北方铜业		
公司的外文名称（如有）	NORTH COPPER CO., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	NORTH COPPER		
公司的法定代表人	魏迎辉		
注册地址	山西省运城市盐湖区河东东街 17600 号		
注册地址的邮政编码	044000		
公司注册地址历史变更情况	2022 年 4 月 11 日第二次临时股东大会审议通过注册地址变更议案，注册地由山西省运城市盐湖区红旗东街 376 号变更为山西省运城市盐湖区河东东街 17600 号		
办公地址	山西省运城市垣曲县东峰山		
办公地址的邮政编码	043700		
公司网址	<a href="http://www.zhongtiaoshan.com.cn/">http://www.zhongtiaoshan.com.cn/</a>		
电子信箱	ztsjtssb@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨云涛	暂时空缺
联系地址	山西省垣曲县东峰山公司办公楼	
电话	0359-6031930	
传真	0359-6036927	
电子信箱	ztsjtssb@163.com	

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91140000113638887N
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	2018 年，公司因重大资产重组，主营业务由无机盐化工业务和日用洗涤剂业务变更为无机盐化工业务。 2021 年，公司完成重大资产重组，主营业务由无机盐化工

	业务变更为铜金属的开采、冶炼、销售及深加工业务。
历次控股股东的变更情况（如有）	1996 年 4 月 2 日，公司由山西运城盐化局、陕西省西安市日用化学工业公司、中国耀华玻璃集团公司、天津宏发集团公司、浙江升华集团公司共同发起设立，控股股东为山西运城盐化局。2008 年 12 月 22 日，山西省运城市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的山西运城盐化局全部国有产权无偿划转给中国盐业总公司。2009 年 2 月 25 日，经山西省运城市工商行政管理局核准，山西运城盐化局名称变更为中盐运城盐化集团有限公司。2012 年 11 月 15 日，公司间接控股股东中国盐业总公司将其持有的中盐运城盐化集团有限公司全部国有产权无偿划转给山西省运城市人民政府国有资产监督管理委员会。2012 年 12 月 10 日，山西省运城市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的中盐运城盐化集团有限公司全部国有产权无偿划转给山西焦煤集团有限责任公司。2013 年 2 月 26 日，经山西省运城市工商行政管理局核准，公司控股股东中盐运城盐化集团有限公司名称变更为山西焦煤运城盐化集团有限责任公司。2021 年 10 月 18 日，公司经中国证监会核准实施重大资产重组及向中条山有色金属集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金。2021 年 12 月 16 日，本次重组新增股份在深交所上市，中条山有色金属集团有限公司成为公司的控股股东。

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	李永江、冀少军

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中德证券有限责任公司	北京市朝阳区建国路 81 号 华贸中心 1 号写字楼 22 层	左刚、任睿	2025 年 1 月 20 日起至 2026 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	27,916,109,130.32	24,106,974,254.90	15.80%	9,394,860,938.93
归属于上市公司股东的净利润（元）	790,615,580.91	612,818,494.50	29.01%	621,304,496.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	777,893,864.40	596,702,361.42	30.37%	618,731,522.70
经营活动产生的现金	1,888,050,453.53	361,319,400.11	422.54%	-1,243,991,105.21

流量净额（元）				
基本每股收益（元/股）	0.415	0.346	19.94%	0.351
稀释每股收益（元/股）	0.415	0.346	19.94%	0.351
加权平均净资产收益率	12.18%	11.96%	0.22%	12.97%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	18,342,822,634.44	18,001,123,403.68	1.90%	15,475,815,169.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,789,181,018.50	6,232,422,331.68	8.93%	4,915,951,974.12

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	6,837,512,185.02	5,973,383,205.32	7,162,031,587.51	7,943,182,152.47
归属于上市公司股东的净利润	371,046,892.84	116,027,039.72	202,112,809.74	101,428,838.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	365,131,439.63	111,744,099.77	202,692,778.11	98,325,546.89
经营活动产生的现金流量净额	396,715,829.45	-1,274,218,508.29	589,048,229.86	2,176,504,902.51

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-1,643,178.86	4,849,538.49	847,665.15	
计入当期损益的政府补助（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）	21,954,933.20	16,181,102.48	18,668,952.74	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-2,446,963.02	3,925,317.47	5,514,877.52	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		174,443.92	-23,710,323.16	
债务重组损益			4,904,352.84	
受托经营取得的托管费收入	93,962.28	93,962.28	187,924.52	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,635,616.99	-4,633,688.78	1,481,416.71	
减：所得税影响额	601,420.10	4,474,542.78	5,321,892.09	
合计	12,721,716.51	16,116,133.08	2,572,974.23	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

##### （一）公司的主营业务

公司成立于 1996 年 4 月，2021 年实施完成重大资产重组，成为我国华北地区最大的铜联合企业，资源储量丰富，工艺技术先进，品牌优势明显，文化底蕴深厚，自成立以来，为我国及区域经济社会发展作出了重要贡献。

公司主营铜金属的开采、选矿、冶炼及压延加工等。现自有矿山年处理矿量 900 万吨、自产铜含量 4.3 万吨，铜冶炼产能 32 万吨、金锭 10.8 吨、银锭 170 吨、硫酸 122 万吨，同时综合回收铂、钯、硒、铋等有色金属，铜精深加工产品包括高性能铜及铜合金带材、压延铜箔等，其中铜合金带材产能 2.5 万吨/年，压延铜箔产能 5000 吨/年，已拥有从矿山开采、选矿、冶炼到压延加工的一体化产业链。

公司“中条山”牌 A 级铜在上海期货交易所、上海国际能源交易中心注册，“中条山”牌金锭、银锭在上海期货交易所注册。

公司主要产品用途如下：

产品名称	产品主要用途
阴极铜	电气、轻工、机械制造、建筑、国防等
黄金	金融、珠宝首饰、电子材料等
白银	金融、电子材料、感光材料、珠宝首饰等
工业硫酸	化工产品原料以及其他国民经济部门
铜合金带材	集成电路引线框架、通讯电缆、射频电缆、电子元件等
压延铜箔	制备屏蔽散热材料、挠性覆铜板、锂离子电池及石墨烯薄膜等

##### （二）公司主要经营模式

###### 1. 生产模式

公司的生产流程主要包括采矿、选矿、冶炼及压延加工四个部分。在矿山进行原矿石的开采，取得原矿石后运输至附近的选矿厂进行选矿，通过碎矿、磨矿、浮选、抽水等选矿工艺取得精矿粉。之后送至冶炼厂进行冶炼，冶炼方法主要为火法冶炼，实现铜与杂质元素的逐步分离，最终生产出阴极铜。阴极铜通过熔炼、铸造形成扁锭，扁锭通过热轧、粗轧、精轧等工艺形成铜带产品，再通过箔轧、脱脂清洗、分切、退火产出铜箔产品。

###### 2. 销售模式

公司的主要产品阴极铜、金和银等稀贵金属，产品销售主要采用先款后货、银行汇款的结算方式，其中阴极铜采取长单销售和现货零售相结合的方式，销售价格参考上海有色网、长江现货网及期货价格，结合市场行情确定。黄金、白银采取现货销售的方式，销售价格参考上海黄金交易所现货价格。硫酸采取现货直销的方式，销售价格根据市场行情确定。

公司铜深加工产品销售以事业部为主体，存在一定额度信用销售，定价方式采用电解铜价格+产品加工费。

公司设立销售部，负责销售策略制定、产品销售、铁路运输、货款回笼、客户维护等工作。公司与主要客户销售铜产品而订立的协议条款主要包括商品、数量、合同期限、品质、价格、运输、结算等。

### 3. 采购模式

公司的采购产品主要包括原料采购、能源采购以及生产辅料采购。

(1) 原料采购：原材料采购以外购铜原料为主，为释放公司电解车间产能，公司会根据情况采购一定数量的杂铜及粗铜作为补充，实际采购数量依市场情况而定。外购铜原料主要分为进口铜精矿及粗铜和外购国内铜精矿、粗铜及冰铜等。

①进口铜精矿和粗铜：在国外供应商完成铜精矿加工环节后，公司与国际贸易商在参照 LME 铜金属市场价格基础上，按照 TC/RC（铜精矿粗炼费/精炼费）的方式确定进口铜精矿的采购价格。进口铜精矿主要通过信用证方式进行结算。此外，公司也会进口一部分粗铜，粗铜定价参考 LME 铜金属市场价格基础上扣除 RC（精炼费），结算方式也是通过信用证方式结算。

②国内铜精矿、粗铜及冰铜等：国内铜精矿、粗铜及冰铜的采购价格在 SHFE 当月阴极铜结算价加权平均价的基础上，由买卖双方协商确定。国内铜精矿、粗铜及冰铜主要通过电汇方式进行结算。

(2) 能源采购：公司的能源采购主要为电解环节所需的电力，公司采用比选采购的方式确定售电公司，与售电公司签署《电力直接交易委托协议》，每月的电价执行协议约定的价格，公司以该价格与国网公司结算。

(3) 生产辅料：生产辅料主要包括炸药、导爆管等民爆品，选矿药剂，研磨用钢球等。其中民用爆破品、危险化学品等特殊物资，按公安部门规定的采购程序向拥有合法资质的供应商采购，其余辅料的采购根据生产部门申报的物资采购计划及库存情况制定采购方案，实施采购时，物资采购部门根据价格、质量等因素综合确定供应商。

### 4. 盈利模式

阴极铜冶炼业务采用矿产铜冶炼和外购铜原料冶炼相结合的盈利模式，其中矿产铜冶炼方式的生产成本相对稳定，盈利能力直接受阴极铜销售价格波动影响。而外购铜原料冶炼的利润来源为铜精矿加工费（TC/RC），国内铜冶炼加工费的高低直接影响公司外购铜原料冶炼业务的利润水平。

公司最终通过将产品销售给电力行业、家电行业、铸造行业，下游金银厂商、珠宝首饰加工商，磷肥、焦化行业等客户获取利润。

#### （三）公司矿产勘探情况

公司完成了铜矿峪铜矿深部接替资源详查项目（80 米标高以下），实施完成主要工作量：探矿巷道 140.6m，钻机硐室 12 个/2823.6m<sup>3</sup>，钻探 12 个孔（含 3 个水文孔），钻探量 7268.62m，1:2000 专项水工环地质测量 6 km<sup>2</sup>，物探测井 2065.61m，抽水试验 3 个孔；样品分析测试 8091 个，岩矿测试 46 组，小体重样 99 个，铜物相分析 20 个，化学全分析 10 个，水质全分析 12 个。

2025 年 2 月 20 日山西省矿业联合会组织完成了资源详查项目监理及野外验收工作，出具了监理报告及野外验收报告，3 月初公司完成了《铜矿峪矿深部专项水工环详查报告》编制，3 月 17 日山西省矿业联合会组织专家评审通过。5 月公司完成了《山西省垣曲县铜矿峪铜矿深部接替资源详查报告》（以下简称报告）编制，5 月 23 日山西省矿业联合会组织专家评审通过，并出具了评审意见。

根据报告，截至 2024 年 12 月 31 日，铜矿峪矿区 80m~-325m 标高范围内累计查明工业矿体（5 号）铜矿石资源量 10371.8 万 t，平均品位 0.84%，金属量 86.96 万吨。伴生金金属量 8930kg，平均品位 0.09g/t；伴生钼金属量 3727 吨，平均品位 0.011%。低品位铜矿石资源量 3462.5 万吨，平均品位

0.25%，金属量 8.82 万吨。探获资源量规模达到大型，取得了重大找矿成果，为公司产业链布局提供了坚实的资源保障。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

随着铜在战略性新兴产业的广泛应用，成为世界各国高度关注和争夺的战略性矿产资源之一，市场竞争激烈，发展前景广阔。

### 1. 铜价再创历史新高

2025年铜价整体来看呈强势上涨态势，虽然4月初因特朗普政府的对等关税政策，引发市场对全球供应链断裂、需求萎缩的担忧，铜价一度快速下行，最低在4月7日至8105美元，也是年内低点；但随后，特朗普宣布对等关税暂缓执行，美联储降息预期下资金涌入大宗商品市场，供应端持续收紧，需求侧则展现出结构性变化，市场对AI数据中心及新能源领域用铜需求保持强劲增长的预期，美国关税政策引发贸易流重构和贸易流扭曲，套利交易使铜资源大量流向美国，加剧区域供应紧张，铜价在多重利好共振下加速上涨并刷新纪录，最高为12月29日的12960美元。

2025年国内铜价走势与国际市场大体一致，主力合约年内最高价为12月29日的102660元，考虑到年内人民币汇率整体升值，使得国内价格相对伦铜来说涨势略偏弱。

### 2. 铜精矿现货加工费跌至历史低位

2025年铜精矿现货TC加工费跌至-40美元/吨以下的负值区间，核心原因是矿端供应收缩与冶炼产能扩张的结构性失衡集中爆发。

全球铜矿生产干扰率大大超过预期，主要矿山合计减量大幅超预期，另外还有一些中小矿山阶段性生产受限。而且，全球一些优质铜矿近年来不断面临品位下降的压力，新建项目周期长且投产不及预期，进一步固化供应刚性约束。

与此同时，中国冶炼产能持续扩张，叠加全球其他国家的新增冶炼产能也在集中释放期（如印度、印尼、刚果（金）等），原料需求增量远超矿端供给，矿工凭借资源稀缺性掌握定价权，贸易商又在抢夺原料过程中推波助澜，推动现货TC跌入负值并始终维持。

### 3. 铜加工产业分析

2025年中国铜加工产业总体稳中提质。从产量看，2025年我国铜加工材产量保持合理增长，产业规模与发展韧性同步增强。从需求看，传统领域“稳盘托底”，电网工程建设、家用电器产业、电子信息制造业等核心应用领域产销稳中有进，有效抵消了房地产、传统汽车行业下降的影响；新兴产业“引擎发力”，锂电池、新能源汽车、光伏电池产量增长迅猛，动力电池铜箔、充电桩电缆、光伏汇流带等铜加工产品需求持续加大，成为行业消费增长的核心引擎；前沿领域“赛道扩容”，人工智能核心产业、工业和服务机器人、智能无人机飞行器等新兴场景加速落地持续为铜材应用开辟全新增长空间。铜箔行业从此前的全面亏损迈向结构性盈利，铜箔产品加工费也逐步回升。但中低端产能过剩问题仍将持续，产品结构向“高端化、功能化”深化，加工费呈现“高端暴涨、中低端承压”格局。

### 三、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

#### 1. 铜矿资源储量

截至 2025 年底，铜矿峪矿 80 米标高以上保有铜矿石资源量 20,466.40 万吨，铜金属量 125.01 万吨。同时，公司铜矿峪矿现有采矿权底部 80 米标高以下累计查明工业矿体（5 号）铜矿石资源量 10,371.8 万 t，平均品位 0.84%，金属量 86.96 万吨。

#### 2. 产业链一体化

目前，北方铜业已拥有从勘探、开采、选矿、冶炼到深加工的一体化产业链。一体化的铜产业链布局有利于降低公司整体的运营风险，减少产业链上各环节由于市场变化所引起的业绩波动，提高公司的抗风险能力。

#### 3. 矿山开采及铜冶炼技术

公司铜矿峪矿引进创新自然崩落法采矿技术，开采成本接近露天开采，各项经济技术指标在行业领先。侯马北铜铜冶炼工艺采用“富氧侧吹熔池熔炼+富氧多枪顶吹连续吹炼+回转式阳极炉精炼+大板永久阴极电解精炼”流程，火冶配置为三连炉模式，全部采用流槽连接，实现了生产全过程的安全、稳定、均衡运行及各类有价元素的综合回收利用。

#### 4. 地方国资政策支持

公司作为山西省属唯一从事铜业务的省属国有企业，得到了省委、省政府的大力支持，控股股东成功入选山西省重点产业链“链主”企业，承担着山西省委赋予的“打造有色金属行业一流标杆企业，引领推动山西省铜产业高质量发展”的重大使命。

### 四、主营业务分析

#### （一）概述

2025 年是公司发展历程中极不平凡的一年，十八河尾矿库闭库工程责任重大，主力矿山生产稳健，但铜精矿市场供应紧张，铜冶炼加工费持续低迷。在公司董事会的正确领导下，经理层严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规，按照“123456”总体战略布局和“3356”工作体系要求，承压前行、规范运作，稳健经营、创新突破，各项工作取得了来之不易的成绩。

#### 2025 年主要经营指标

2025 年主要经营指标：营业收入 279.16 亿元，利润总额 10.26 亿元，净资产收益率 12.18%。

2025 年主要产品产量：生产阴极铜 30.03 万吨，硫酸 76.6 万吨，金锭 6.4 吨，银锭 68.5 吨。

#### 主要工作

##### 1. 扛牢政治责任，十八河尾矿库闭库工程顺利完工

牢固树立“两个至上”理念，将十八河尾矿库闭库工程作为最大的政治任务，高起点、高标准制订闭库方案，工程建设严把工程安全、环保、质量、工期、投资关，周密组织科学施工。9 月 30 日闭库工程控制性工程按期完工，建成“防洪千年一遇、抗震八度、全区植被覆盖”的生态工程，12 月 30 日顺利完成安全设施竣工验收、工程竣工验收和闭库销号，以实际行动践行黄河流域生态保护国家战略，充分展现了国企担当。

##### 2. 科学统筹精益管理，稳健经营安全绿色发展

### （1）强化生产统筹，内外协同提质增效

面对铜精矿加工费持续低迷的严峻现实，坚持精益化管理，高效统筹矿山安全与生产组织，主力矿山铜矿峪矿实现 1281 天长周期安全生产；持续扩大与国内外原料供应商的合作，铜精矿矿山长单合同占比达 85%，保障了冶炼稳产高产。对标对表，侯马北铜冶炼系统 19 个月长周期稳定运行，并荣获山西省生态环境绩效 A 级企业，企业经济效益与社会效益实现“双提升”。

### （2）强化安全环保管理，实现“双零”目标

坚持“1123”安全工作思路和“零伤害”奋斗目标，持续推进治本攻坚三年行动，“454”安全文化管控体系创建成效斐然，整体安全治理能力与水平跃上崭新台阶。特别是紧密结合矿山一线实际，制定实施《职工安全生产违章行为处分实施细则》，强化“无监控、不作业”，完善安全奖惩考核机制，持续压紧压实基层一线安全生产责任。安全生产形势持续向好，全年实现了事故起数、工伤人数“双下降”“亡人事故为零”的历史最好管控水平。

公司坚持绿色低碳发展，严格落实黄河流域生态保护等政策要求，持续推进绿色矿山、绿色工厂建设，扎实抓好矿山塌陷区生态修复等各项环保举措，加强环保设备设施稳定运行管理，各类污染物达标排放，生态环境持续改善。

## 3. 关系企业长远发展的战略性工作取得重要突破

### （1）加快产业链升级，新材料公司高端化发展成效显著

加大对北铜新材资金、人才、市场拓展的支持力度，企业经营、生产技术、产品销售团队渐趋成形，产品质量、成品率稳步提升。稳定生产 12 μm 黑化箔，有氧韧铜在山西省首家实现全流程自主生产，高性能铜合金箔材突破技术瓶颈；黑化处理箔成功进入新能源头部企业供应链。

### （2）深部找矿取得突破，资源保障夯实根基

作为承担国家重要战略资源保障任务的铜业企业，公司积极响应“新一轮找矿突破战略行动”，近年来一直致力于自有矿山深部找矿。2025 年《铜矿峪矿采矿权深部接替资源勘查项目》取得重要成果：探获实现增储铜矿石资源量 10,371.8 万吨，平均品位 0.84%，金属量 86.96 万吨，该找矿成果已经山西省自然资源厅上报自然资源部，为建设国家战略性矿产资源重要生产基地奠定了坚实基础。

### （3）统筹协同强力推进，数智化建设取得阶段性成果

铜矿峪矿数智化大楼主体竣工，综合管控平台生产可视化监控系统、设备全生命周期管理系统、智能安全管控平台等 12 个子系统完成部署，具备直观展示条件，矿山管理效能优化提升，正朝着一流数智化示范矿山目标迈进。

## 4. 加强科技创新，新质生产力加速培育

开展科技计划项目 36 项，受理专利 69 项，其中发明专利 9 项；授权专利 13 项，其中发明专利 1 项；参与制定发布国家标准 7 项、行业标准 8 项，企业核心竞争力持续提升，新质生产力加速培育。

## 2025 年主要财务项目变动

### （1）报告期内主要资产、负债项目变动情况分析

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	同比变动幅度	变动原因
衍生金融资产	4,555,013.16	1,256,000.00	262.66%	主要系销售延迟定价条款公允价值变动
应收款项融资	32,698,636.82	11,912,742.12	174.48%	主要系使用应收票据结算增加所致

预付款项	103,082,583.66	714,467,147.92	-85.57%	主要系铜原料到货较年初增加
使用权资产	315,382,938.28	58,757,831.47	436.75%	主要系本期租赁集体土地用于生产经营,全额支付相关款项
递延所得税资产	206,827,009.92	108,584,332.90	90.48%	主要系延迟定价安排可抵扣暂时性差异增加
短期借款	2,292,999,394.30	1,322,793,552.41	73.35%	主要系优化债务结构,短期贷款增加
衍生金融负债	450,175,840.11	13,911,550.00	3135.99%	主要系采购延迟定价条款公允价值变动
应付账款	1,382,245,793.52	2,003,045,929.01	-30.99%	主要系期末应付原料及工程款减少
其他流动负债	40,945,087.75	84,445,505.63	-51.51%	主要系期末未到期的其他票据减少
长期应付款	38,071,795.32	70,842,380.05	-46.26%	主要系支付工程垫资款
长期应付职工薪酬	26,726,268.55	19,217,513.48	39.07%	主要系计提辞退福利等
预计负债	93,153,402.73	172,386,083.88	-45.96%	主要系十八河尾矿库闭库使用土地复垦费等
递延收益	96,165,775.83	47,589,262.03	102.07%	主要系本期收到与资产相关的政府补助
其他综合收益	-41,773,000.00	-9,559,975.00	-336.96%	主要系本期套期保值浮动盈亏变动
未分配利润	1,835,822,001.94	1,314,834,233.27	39.62%	主要系经营积累增加

## (2) 利润表相关科目变动分析表

单位: 元

项目	2025 年	2024 年	同比变动幅度	变动原因
税金及附加	220,016,222.68	160,013,091.40	37.50%	主要系附加税、水资源税等增加
其他收益	22,762,490.55	17,495,284.77	30.11%	主要系计入当期损益的政府补助增加
投资收益	-2,446,963.02	3,925,317.47	-162.34%	主要系套期业务无效部分的收益变动
公允价值变动收益	-890,004,022.66	-	不适用	主要系采购及销售延迟定价条款公允价值变动
资产减值损失	-75,293,373.81	-169,020,216.11	55.45%	主要系本期计提存货跌价准备减少
所得税费用	235,095,645.39	148,929,870.62	57.86%	主要系本期利润较上年同期增加
经营活动产生的现金流量净额	1,888,050,453.53	361,319,400.11	422.54%	主要系销售商品收到的现金与购买商品支付的现金净额增加
筹资活动产生的现金流量净额	-398,765,574.47	1,147,197,863.86	-134.76%	主要系借款净增加额同比减少及吸收投资收到的现金减少

## (二) 收入与成本

## (1) 营业收入构成

单位: 元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	27,916,109,130.32	100%	24,106,974,254.90	100%	15.80%

分行业					
有色金属冶炼及压延加工业	27,916,109,130.32	100.00%	24,106,974,254.90	100.00%	15.80%
分产品					
阴极铜	20,697,204,830.66	74.14%	19,278,126,975.28	79.97%	7.36%
贵金属	5,257,295,320.43	18.83%	3,714,735,999.47	15.41%	41.53%
硫酸	318,817,364.95	1.14%	119,619,664.54	0.50%	166.53%
铜带及压延铜箔等	1,442,756,482.58	5.17%	807,971,338.07	3.35%	78.57%
其他	200,035,131.70	0.72%	186,520,277.54	0.77%	7.25%
分地区					
国内	27,916,109,130.32	100.00%	24,106,974,254.90	100.00%	15.80%
分销售模式					
直销	27,916,109,130.32	100.00%	24,106,974,254.90	100.00%	15.80%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属冶炼及压延加工业	27,916,109,130.32	25,046,423,104.72	10.28%	15.80%	11.87%	3.16%
分产品						
阴极铜	20,697,204,830.66	18,948,595,908.84	8.45%	7.36%	6.58%	0.67%
贵金属	5,257,295,320.43	4,338,285,880.47	17.48%	41.53%	26.54%	9.77%
硫酸	318,817,364.95	147,322,483.46	53.79%	166.53%	-24.73%	117.41%
铜带及压延铜箔等	1,442,756,482.58	1,520,257,003.40	-5.37%	78.57%	83.86%	-3.03%
其他	200,035,131.70	91,961,828.55	54.03%	7.25%	-42.73%	40.12%
分地区						
国内	27,916,109,130.32	25,046,423,104.72	10.28%	15.80%	11.87%	3.16%
分销售模式						
直销	27,916,109,130.32	25,046,423,104.72	10.28%	15.80%	11.87%	3.16%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
阴极铜	销售量	吨	292,192.58	290,534.65	0.57%
	生产量	吨	300,303.55	313,249.78	-4.13%
	库存量	吨	12,332.41	9,037.49	36.46%
硫酸	销售量	吨	753,061.83	1,039,966.71	-27.59%
	生产量	吨	766,039.00	1,030,847.91	-25.69%

	库存量	吨	32,570.37	22,188.23	46.79%
黄金	销售量	千克	5,953.00	6,319.00	-5.79%
	生产量	千克	6,439.00	6,319.00	1.90%
	库存量	千克	504.00	18.00	2,700.00%
白银	销售量	千克	84,184.99	41,658.68	102.08%
	生产量	千克	68,526.23	57,958.77	18.23%
	库存量	千克	1,496.04	17,154.80	-91.28%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

销售量：白银主要是本期产量增加，全产全销。

库存量：阴极铜、硫酸、黄金库存正常。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源业的披露要求

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
铜精矿含铜	销售量				
	生产量	万吨	4.33	4.36	-0.69%
	库存量				

#### (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

#### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
有色金属冶炼及压延加工业	原材料	24,178,420,089.09	96.55%	21,526,974,532.95	96.15%	12.32%
	职工薪酬	205,468,201.37	0.81%	211,392,812.73	0.94%	-2.80%
	燃料和动力	253,656,217.80	1.01%	288,641,222.18	1.29%	-10.94%
	制造费用	408,878,596.46	1.63%	362,577,688.89	1.62%	11.83%
合计		25,046,423,104.72	100.00%	22,389,586,256.75	100.00%	11.87%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
阴极铜	原材料	18,322,858,660.18	73.15%	17,145,395,781.28	76.58%	6.87%
	职工薪酬	140,235,553.11	0.56%	131,026,030.77	0.59%	7.03%
	燃料和动力	207,558,061.68	0.83%	245,295,807.58	1.10%	-15.38%
	制造费用	277,943,633.87	1.11%	256,269,170.95	1.14%	8.46%
小计		18,948,595,908.84	75.65%	17,777,986,790.58	79.40%	6.58%
贵金属	原材料	4,315,182,102.53	17.23%	3,409,346,297.58	15.23%	26.57%
	职工薪酬	12,196,515.61	0.05%	9,647,397.08	0.04%	26.42%
	燃料和动力	3,624,471.44	0.01%	3,328,185.41	0.01%	8.90%
	制造费用	7,282,790.89	0.03%	6,143,116.97	0.03%	18.55%

小计		4,338,285,880.47	17.32%	3,428,464,997.04	15.31%	26.54%
硫酸	原材料	53,289,962.63	0.22%	104,312,816.01	0.47%	-48.91%
	职工薪酬	13,548,731.10	0.05%	18,901,076.22	0.08%	-28.32%
	燃料和动力	19,812,742.29	0.08%	15,953,560.40	0.07%	24.19%
	制造费用	60,671,047.44	0.24%	56,555,125.06	0.25%	7.28%
小计		147,322,483.46	0.59%	195,722,577.69	0.87%	-24.73%
铜带及压延铜箔等	原材料	1,428,420,929.52	5.71%	782,909,721.38	3.50%	82.45%
	职工薪酬	20,824,447.41	0.08%	12,791,975.94	0.06%	62.79%
	燃料和动力	14,808,784.17	0.06%	11,854,954.27	0.05%	24.92%
	制造费用	56,202,842.30	0.22%	19,284,759.84	0.09%	191.44%
小计		1,520,257,003.40	6.07%	826,841,411.43	3.69%	83.86%
其他产品	原材料	58,668,434.23	0.24%	85,009,916.70	0.38%	-30.99%
	职工薪酬	18,662,954.14	0.07%	39,026,332.72	0.17%	-52.18%
	燃料和动力	7,852,158.22	0.03%	12,208,714.52	0.05%	-35.68%
	制造费用	6,778,281.96	0.03%	24,325,516.07	0.11%	-72.14%
小计		91,961,828.55	0.37%	160,570,480.01	0.72%	-42.73%
合计		25,046,423,104.72	100.00%	22,389,586,256.75	100.00%	11.87%

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

□是 否

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	9,082,377,887.39
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	32.53%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	客户一	2,455,764,651.31	8.80%
2	客户二	2,013,011,320.00	7.21%
3	客户三	1,650,729,418.94	5.91%
4	客户四	1,501,664,907.14	5.38%
5	客户五	1,461,207,590.00	5.23%
合计	--	9,082,377,887.39	32.53%

主要客户其他情况说明

□适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	14,621,303,077.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	57.56%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	4,334,012,273.97	17.06%
2	供应商二	2,880,840,859.75	11.34%
3	供应商三	2,756,113,705.52	10.85%
4	供应商四	2,354,407,782.66	9.27%
5	供应商五	2,295,928,455.10	9.04%
合计	--	14,621,303,077.00	57.56%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### （三）费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	70,699,411.53	64,553,782.75	9.52%	
管理费用	270,408,054.99	230,517,437.90	17.30%	
财务费用	279,925,755.26	300,412,106.61	-6.82%	
研发费用	52,120,077.36	52,616,600.76	-0.94%	

### （四）研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
铜矿峪矿 5G+智慧矿山应用技术研究（含选矿厂数字化、智能化系统优化升级技术研究）	开展 5G 网络建设、基础自动化升级、集中管控室建设、数字化场景及应用建设、智能矿山综合管控平台、固定场所无人值守远程控制、智能通风管理、有轨/无轨无人驾驶、三维矿山及 VR 实训、各工控系统 DCS/PLC、信息系统集成、装备升级、智能选矿厂等应用场景的技术研究，建设“资源管理三维化、生产计划精准化、设备运行透明化、流程工艺自动化、生产执行精益化、本质安全智能化、业务管理信息化、管理决策数智化”的国内先进数智化矿山。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 实现矿山井下井上数据高速可靠传输，改善矿山生产环境，提升矿山自动化、智能化管理水平；2. 提高劳动生产效率，降低劳动强度，节约成本；3. 完成智能矿山建设，提高核心竞争力和影响力；4. 打造矿山数智化转型试点，推动产业转型。	提升企业智能化水平，提高核心竞争力和影响力。
垣曲冶炼厂数智化工厂应用技术研究	调度中心升级、基础自动化升级、基础网络升级和覆盖、数字化场景及应用建设、自助装酸和无人计量、极板转运、智能捅风眼机、工业数据平台、生产、设备、安环等信息化管理平台建设、各工控系统 DCS/PLC、信息系统集成、装备升级、数据集成、治理和分析应用等。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 实现冶炼厂工控系统智能化控制，提升智能化管理水平；2. 提高劳动生产效率，降低劳动强度，节约成本；3. 完成智能冶炼厂建设，提高核心竞争力和影响力；4. 建成智能工厂，通过生产全过程的数智化转型，实现作业现场少人、无人化，冶炼行	提升企业智能化水平，提高核心竞争力和影响力。

			业双碳减排目标。	
铜矿峪矿深部接替资源勘查	对铜矿峪矿 4、5 号深部矿体进行地质勘查工程控制，初步查明矿体形态、产状、厚度、品位、规模等地质特征，了解矿区水文地质与工程地质特征，开展成矿远景研究。	按计划完成	查明 4、5 号矿体深部赋存状态、产状、矿石质量和规模储量，探获铜矿石资源量 13834.3 万吨，金属量 95.78 万吨。	为今后矿山总体规划和开采提供依据，延长矿山寿命。
铜矿峪矿外围铜矿资源勘查（普查）	对铜矿峪矿 4、5 号外围深部矿体进行地质勘查工程控制，基本查明矿体形态、产状、厚度、品位、规模等地质特征，了解矿区水文地质与工程地质特征，开展成矿远景研究。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	基本查明 4、5 号矿体外围深部赋存状态、产状、矿石质量和规模储量，为今后矿山总体规划和进一步开展勘查提供依据。	为今后矿山总体规划和开采提供依据，延长矿山寿命。
铜矿峪矿自然崩落法聚矿沟中高位卡堵处理技术研究与应用	研究一种聚矿沟中高位卡堵处理技术，远程操控炸药爆破，将大块震落、破碎，实现聚矿沟中高位卡堵的安全处理。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	实现聚矿沟中高位卡堵爆破工作远程操控，代替人工处理高位卡堵，形成处理聚矿沟中高位卡堵应用技术，提升本质安全。	提高作业人员的安全性和放矿效率。
提取铂钯泥中铈和铀技术研究	开展铂钯泥中铈和铀提取工艺及影响回收率研究，确定铈和铀提取工艺参数，回收提取铂钯泥中铈和铀。	按计划完成	回收提取铈和铀有价金属，增加企业经济效益。	提高资源利用率，增加企业经济效益。
溢流型球磨机筒体衬板的应用技术研究	开展溢流型球磨机不同位置衬板的尺寸、形状、材质、成分等参数优化研究，延长后端衬板的使用周期，使球磨机前端、后端衬板达到相同使用周期。	按计划完成	通过检测第二、三、四排筒体衬板的磨损剩余厚度与出料口四排的剩余厚度基本相同，衬板整体使用周期达 12 个月，比改造前延长了 1 个月，有效节约生产成本，有效减少检修频次，减轻了职工的劳动强度。	延长球磨机筒体衬板寿命，减轻职工劳动强度，提高企业经济效益。
铜基新材料山西省重点实验室建设	1. 开展重点实验室科研场所建设、仪器设备购置安装，凝炼研究方向并开展课题研究，建立健全运行机制，通过省科技厅组织的重点实验室立项及验收工作；2. 开展散热屏蔽用软态压延铜箔生产技术研究、LED 用压延铜箔表面处理生产技术研究。	按计划完成	铜基新材料山西省重点实验室通过山西省科技厅验收。	提升公司研发创新水平，实现创新链，布局产业链。
铜矿峪矿井下聚矿沟钢拱架高效支护技术研究与应用	结合钢拱架施工现状，研发井下聚矿沟拱架高效支护装置及应用技术，实现钢拱架机械化安装。	按计划完成	提高钢拱架支护作业效率，实现机械化少人作业，单台拱架 1h 内完成安装，降低生产成本。	提升工作效率，降低生产成本。
含稀土高强度耐磨钢的开发	基于应用稀土元素铸钢材质的研究，形成一套全流程工艺控制（冶炼、铸造、相变）组织调控路线，并应用于矿山磨机衬板上。	按计划完成	抗拉强度 $R_m \geq 1200\text{MPa}$ ，屈服强度 $R_e \geq 700\text{MPa}$ ，硬度 HRC: 35-45，冲击值 $Aku \geq 25\text{J/cm}^2$ ，使用寿命大于 120 天。	提升产品质量，优化工艺流程。
高端滑动轴承用铜镍锡合金工业化生产工艺研发及应用示范	开发 Cu-6Ni-6Sn 合金垂直电磁半连续铸造工艺，并确定稳定的工艺参数。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	Cu-6Ni-6Sn 铸锭满足枝晶偏析 $\leq 10\%$ 、宏观反偏析层厚度 $\leq 3\text{mm}$ 、Ni 元素分布误差 $\leq 1\%$ 、Sn 元素分布误差 $\leq 2\%$ 、外层柱状晶组织层厚 $\leq 10\text{mm}$ 、中心为等轴晶且平均晶粒尺寸 $\leq 800\ \mu\text{m}$ 、第二相面积分数占比 $\leq$	实现铜镍锡合金及高端滑动轴承的自主可控国产化要求，提升公司产品质量水平。

			6%且平均尺寸 $\leq 100\mu\text{m}$ ；实现铜镍锡合金及高端滑动轴承的自主可控国产化要求。	
C18150 合金铸锭半连续铸造成分和缺陷控制技术研究	1. 研究 C18150 合金铸锭在生产过程中的缺陷形成机理；2. 研究带材加工过程中的缺陷形成机理；3. 结合生产技术及工艺实际，制定相应标准及生产工艺以指导生产。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	铸锭成分合格，性能符合国家标准；铸锭成品率 $\geq 70\%$ ，热轧开裂率 $\leq 10\%$ ；稳定生产出质量合格的铸锭和带材，形成年产数千吨 C18150 合金铸锭及板带的生产能力。	增加产品种类，提高经济效益。
IC 用框架材料 C19400 的研究制造	通过理论分析构建 C19400 中合金元素添加方式及其铸造的对合金成型及性能影响，研究 C19400 铸锭轧制过程控制参数。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	产品物理性能、化学成分等符合国家标准；带材残余应力标准值符合应用场景要求；应用于中高端引线框架材料市场。	增加产品种类，提高经济效益。
FDC 用压延铜箔工艺技术研究	1. 研究铜箔表面平整性控制技术；2. 研究优化工艺参数，保证铜箔表面洁净度；3. 优化铜箔轧制工艺及罩式炉退火技术，实现硬度及强度的有效控制；4. 研究电镀工艺，解决光箔耐高温要求。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	表面残油量 $\leq 2\text{mg}/\text{m}^2$ ，板型 $\leq 2\text{I-Unit}$ ；硬度：HV40-60HV；耐热性：200 $^{\circ}\text{C}/1\text{h}$ ，无氧化变色。	增加产品种类，提高经济效益。
基于高镜像度数字孪生的非煤地下矿山智能化通风应用技术研究	1. 开展铜矿峪矿井下通风系统普查、参数测试；2. 开发矿井通风智能云仿真系统并进行工业试验；3. 利用智能云仿真系统对通风现状进行分析评价、问题诊断；对矿井通风系统优化调整方案模拟评价。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 仿真模拟通风系统网络，形成风机及通风构筑物的参数及位置优化调整方案；2. 基蓝 Cloud 软件著作权进行二次开发；开发通风系统新设备。	改善矿井环境，提升公司智能化水平。
铜矿峪矿深部地压随钻判识及灾害预警技术研究	形成科学、快速、准确、实时辨识高地压及不良岩体结构的技术方法，揭示开采过程中地质环境时空演化规律，建立高地压灾害随钻实时判识与评价方法。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	建立矿山高地压预报预警方法，钻进过程中岩体结构判识准确率达到 98% 以上，地压测试准确率达到 90% 以上，为矿山安全高效生产提供保障；有效控制矿山深部高地压，显著减少地压灾害，降低灾害防护成本。	提高矿山安全性，对地压进行合理利用，提高开采效益。
基于多源信息融合的铜矿峪矿岩自然崩落时空演化规律研究	1. 研究矿岩自然崩落演化过程多源信息融合监测系统平台；2. 研究铜矿峪矿顶板自然崩落规律；3. 建立自然崩落法开采地表沉降规律与预测模型；4. 研究基于矿岩自然崩落规律的拉底与放矿优化技术。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 研发构建一套多源信息融合的矿岩自然崩落综合监测系统，对矿岩顶板崩落高度进行精准监测，误差在 2m 以内；2. 揭示铜矿峪矿岩顶板自然冒落规律，地表塌陷规律，制定更安全、合理的拉底与放矿管理方案，降低底部结构破坏及矿岩损失贫化率。	优化放矿管理，提高矿井安全性。
铜矿峪矿选矿厂高效节能磨矿技术应用研究	1. 调研、检测物料研磨效率和破碎冲击功指标，为钢球、衬板的研究提供依据；2. 研究钢球的材质和性能，制定最佳钢球级配方案，减少球磨机装球量，降低钢球失圆率、碎球率和钢球单耗；3. 研究筒体衬板	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 建立物料特性与钢球级配设计模型，使球磨机装球量降低 15%；2. 提高钢球和衬板耐磨性，提高衬板、磨球使用寿命 1.2 倍；3. 球磨机吨原矿平均电耗降低 8%，提高经济效	提高磨矿效率，降低生产成本。

	的结构和材质，延长衬板使用周期，降低材料消耗和电耗。		益。	
高效净液技术在制备超高纯阴极铜的应用技术研究	1. 开展电解液新型净化工艺技术研究；2. 研发一套制备高纯阴极铜的高效净液技术工艺流程；3. 提升现阶段阴极铜产品附加值。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 形成稳定的新型电解净化生产工艺；2. 现阶段电解车间高纯铜交割率稳定达到 70%以上；3. 实现超高纯阴极铜生产工艺技术，并形成工艺流程。	提升产品性能，提高经济效益。
铜矿峪矿低品位铜矿石选矿技术研究	1. 研究分析铜矿峪矿低品位矿石的分布规律及规模；2. 研究不同条件下铜精矿品位和回收率的变化关系，探索低品位铜矿石选矿合理的工艺、药剂制度和指标，为铜矿峪矿低品位铜矿石综合回收提供技术支撑。	按计划完成	完成了铜矿峪矿 4、5 号矿体综合样的不同磨矿细度浮选试验，白灰用量试验，粗选捕收剂用量试验和 2#油用量试验，扫选捕收剂用量试验和 2#油用量试验，闭路试验。试验表明铜矿峪矿低品位铜矿石具有良好的可选性和较高的指标。	探索低品位铜矿石选矿技术，为铜矿峪矿低品位铜矿石综合回收提供技术支撑。
侯马北铜公司“三连炉”连续炼铜工艺应用技术研究	利用顶吹炉富余能力，降低粗铜含硫，同时阳极炉采用无氧化带硫还原工艺，突破设计需要氧化作业的限制，取消氧化作业，缩短阳极炉作业时间，降低生产成本，提高阳极板产量。	按计划完成	1. 确定了粗铜生产工艺指标，操作人员熟练铜样识别、衬套寿命判断及衬套的更换作业；2. 节约天然气成本，延长氧化还原产使用寿命。	优化生产工艺，节约生产成本，提高经济效益。
侯马北铜公司渣选铜选矿药剂配比应用技术研究	1. 通过实验室试验研究，筛选出具有潜在替代价值的低成本药剂，对其性能进行全面测试；2. 研究不同药剂组合对选矿效果的影响，优化药剂配比，以实现最佳的浮选效果；3. 确定药剂组合开展工业试验，验证其在实际生产中的可行性和效果。	按计划完成	熔炼渣的吨铜选矿药剂成本明显降低，提高选矿效率。	降低选矿成本，提高选矿效率。
侯马北铜公司延长铜模寿命的应用技术研究	1. 开展铜模浇铸质量控制、铜模温度控制、母模模具侧翼长度、铜模背部浇铸高度、脱模剂、水玻璃使用量与使用配比等技术研究；2. 编制提高铜模寿命作业指导书。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	单块铜模浇铸阳极板产量 > 800 吨；节约铜模成本。	延长铜模寿命，节约生产成本。
国际、国家、行业标准制（修）订	1. 参与制（修）订国际标准 2 项、国家标准 14 项、行业标准 9 项。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	1. 国际标准完成国内外试验；2. 制（修）订国家、行业标准通过中国有色金属标准委员会审定。	提升公司产品市场认同度和知名度，打造企业品牌。
20m <sup>3</sup> 底卸式矿车的设计开发	针对铜矿峪矿三期工程进展需求，开发 20m <sup>3</sup> 底卸式矿车样机。	完成 2025 年度工作任务结转至 2026 年	研制 20m <sup>3</sup> 矿车样机及相关产品；取得 20m <sup>3</sup> 底卸式矿车的矿安资质。	针对性开发底卸式矿车，提高工作效率。

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	305	264	15.53%
研发人员数量占比	4.24%	3.60%	0.64%
研发人员学历结构			
本科	253	216	17.13%
硕士	18	18	0.00%

其他	34	30	13.33%
研发人员年龄构成			
30岁以下	76	53	43.40%
30-40岁	140	104	34.62%
40岁以上	89	107	-16.82%

## 公司研发投入情况

	2025年	2024年	变动比例
研发投入金额(元)	413,562,883.83	275,910,690.00	49.89%
研发投入占营业收入比例	1.48%	1.14%	0.34%
研发投入资本化的金额(元)	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

**(五) 现金流**

单位: 元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入小计	31,917,091,317.86	27,835,566,153.45	14.66%
经营活动现金流出小计	30,029,040,864.33	27,474,246,753.34	9.30%
经营活动产生的现金流量净额	1,888,050,453.53	361,319,400.11	422.54%
投资活动现金流入小计	545,296,418.57	356,099,413.69	53.13%
投资活动现金流出小计	1,723,708,860.18	1,534,687,612.49	12.32%
投资活动产生的现金流量净额	-1,178,412,441.61	-1,178,588,198.80	0.01%
筹资活动现金流入小计	8,529,600,237.97	7,871,387,555.44	8.36%
筹资活动现金流出小计	8,928,365,812.44	6,724,189,691.58	32.78%
筹资活动产生的现金流量净额	-398,765,574.47	1,147,197,863.86	-134.76%
现金及现金等价物净增加额	309,253,567.90	330,510,385.19	-6.43%

## 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要系销售商品收到的现金与购买商品支付的现金净额增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要系借款净增加额同比减少及吸收投资收到的现金减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-2,446,963.02	-0.24%	主要系现金流量套期无效部分	否
公允价值变动损益	-890,004,022.66	-86.77%	主要系采购及销售延迟定价条款公允价值变动	是
资产减值	-75,293,373.81	-7.34%	主要系本年计提的存货跌价准备	否
营业外收入	3,942,736.40	0.38%	主要系违约赔偿收入等	否
营业外支出	10,438,225.33	1.02%	非流动资产报废、赔偿款等	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	897,287,367.95	4.89%	888,787,281.79	4.94%	-0.05%	
应收账款	29,571,692.97	0.16%	30,775,483.24	0.17%	-0.01%	
合同资产	3,862,271.58	0.02%	4,465,937.35	0.02%	0.00%	
存货	7,307,580,383.20	39.84%	6,430,185,081.12	35.72%	4.12%	
固定资产	7,760,365,814.27	42.31%	7,840,853,580.82	43.56%	-1.25%	
在建工程	473,068,365.83	2.58%	664,603,434.79	3.69%	-1.11%	
使用权资产	315,382,938.28	1.72%	58,757,831.47	0.33%	1.39%	
短期借款	2,292,999,394.30	12.50%	1,322,793,552.41	7.35%	5.15%	
合同负债	37,489,957.68	0.20%	47,377,808.75	0.26%	-0.06%	
长期借款	4,418,504,181.49	24.09%	5,770,918,912.05	32.06%	-7.97%	
租赁负债	53,849,446.37	0.29%	49,542,326.89	0.28%	0.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								

2. 衍生金融资产	1,256,000.00	4,555,013.16	-1,256,000.00					4,555,013.16
应收款项融资	11,912,742.12						20,785,894.70	32,698,636.82
上述合计	13,168,742.12	4,555,013.16	-1,256,000.00				20,785,894.70	37,253,649.98
金融负债	13,911,550.00	400,080,440.11	36,183,850.00					450,175,840.11

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	49,534,491.27	主要为土地复垦费

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
678,955,111.39	969,317,707.17	-29.96%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
山西北方铜业有限公司铜矿峪矿园子沟尾矿库项目	自建	是	有色金属采选业	300,941,984.68	1,544,748,891.20	自筹	70.96%	尾矿接续	不适用	
年产5万吨高性能压延	自建	是	铜压延加工	31,320,884.48	1,438,964,141.68	募集资金、自	60.05%	-	-226,876	项目建设中

铜带箔和200万平方米覆铜板项目						筹			,450.41	
年处理铜精矿150(优化变更80)万吨综合回收项目	自建	是	铜冶炼	53,639,797.78	2,568,099,840.74	自筹	87.15%	-	216,587,816.80	
铜矿峪矿深部工程	自建	是	有色金属采选业	18,919,655.32	60,192,141.95	自筹	2.41%	矿山接续	不适用	
合计	--	--	--	404,822,322.26	5,612,005,015.57	--	--		- 10,288,633.61	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

##### 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品期货		104,665.37		-3,221.30	1,719,117.81	1,778,704.41	91,530.25	13.48%
货币掉期	0	0	0	0	9,501.31	9,501.31	0	0
合计		104,665.37		-3,221.30	1,728,619.12	1,788,205.72	91,530.25	13.48%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	报告期内公司严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》等相关规定执行，合理进行会计处理工作，与上一报告期相比没有发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	为规避和防范原料、主产品价格及外汇汇率波动给公司带来的经营风险，公司按照相应比例，针对公司生产经营相关的原料、主产品及外汇开展套期保值等金融衍生业务，业务规模均在公司自产、外购和销售等实际业务规模内，具有明确的业务基础。							
套期保值效果的说明	公司从事套期保值业务的金融衍生品和商品期货品种与公司生产经营相关的原料、产品和外汇相挂钩，可冲抵现货市场交易中存在的价格风险，实现了预期风险管理目标。							

衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	报告期内公司通过上海期货交易所进行期货套期保值业务，所有交易均是场内交易，套期保值业务接受中国证监会和国家外汇管理局监管，因此公司套期保值业务不存在操作风险和法律风险。公司选择实力雄厚、信誉度高、运作规范的经纪公司进行期货保值；公司开展货币类期货和衍生品套期保值业务的交易对手方均为具有交易业务经营资格且资信较强的金融机构。公司套期保值业务不存在操作风险和法律风险。公司建立了外汇套期保值业务管理制度，通过加强业务流程、决策流程和交易流程控制风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的商品期货合约的公允价值依据上海期货交易所相应合约的结算价确定，公司持有的外汇远期合约的公允价值依据记账日银行外汇中间价确定。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	货币类金融衍生品套期保值业务审议披露时间：2025 年 4 月 25 日 商品期货套期保值业务审议披露时间：2024 年 12 月 06 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	货币类金融衍生品套期保值业务审议披露时间：2025 年 5 月 16 日 商品期货套期保值业务审议披露时间：2024 年 12 月 28 日

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山西北方铜业有限公司	子公司	铜产品开采冶炼及销售	494,955,696.00	13,401,682,335.05	4,331,948,287.38	29,873,206,722.85	1,143,032,459.18	849,177,363.15
山西北铜新材料科技有限公司	子公司	铜板带箔、覆铜板的生产、销售	680,000,000.00	1,915,655,550.43	435,490,073.20	1,882,400,017.93	123,841,901.34	124,047,151.34
侯马北铜铜业有限	子公司	有色金属冶炼及销售	494,268,200.00	7,309,684,745.40	508,392,603.42	18,766,365,045.53	142,455,360.00	180,765,951.32

公司								
山西中条山机电设备有限公司	子公司	矿山机械制造	60,763,500.00	209,785,341.48	73,875,145.88	183,964,694.04	821,929.34	472,178.00

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

公司将把握稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，积极融入国家战略，服务山西产业转型，围绕“两重”“两新”，锚定“123456”总体战略布局和“3356”工作体系，数智赋能、提质增效，持续提升成本、科技、市场核心竞争力，促进我省铜基产业实现从个别突破向整体跃升的战略性跨越，推动产业链集群化现代化高质量发展取得显著成效，实现“十五五”良好开局。

### （一）2026 年生产经营计划

主要产品产量：阴极铜 30 万吨、硫酸 80 万吨，金锭 6 吨、银锭 60 吨，实现经济效益最大化。

### （二）2026 年工作安排

1. 推动市场化运营机制，提升新材料公司高端化发展内生动力。试行契约化管理模式，逐步建立更灵活高效的现代化管理机制，实现自主化经营、市场化用工，全面激发创新创造活力。适应铜加工行业产品结构向高端铜材转变的产业趋势，瞄准前沿高端、替代进口，加大技术研发及产业化应用，掌握自主核心技术，形成核心竞争力。

2. 持之以恒，推动企业安全、绿色发展。坚定“零伤害”目标不动摇，按照“1123”工作思路，狠抓基层基础，提升能力素质，全面压实“三管三必须”各层级安全责任。同时加大安全投入，强化矿山、尾矿库、金属冶炼等重点领域安全专项治理，消除安全隐患。深入开展绿色矿山、绿色工厂建设，加强生态环境修复，加大绿电应用比例，引进节能降碳先进技术，更新换代低耗能、低排放、低污染现代工艺设备，力争碳排放强度达行业先进水平，奋力打造绿色发展的中条样板。

3. 苦练内功，着力提升“成本、科技、市场”三个核心竞争力。进一步强化“大成本”管控思想，把精益化管理作为打造一流标杆企业的战略举措，将成本管控理念融入到项目设计、原料采购、生产运营、产品销售、科技创新等全流程各环节中，持续聚焦精益化运营管理，推动成本、科技、市场资源形成良性配置。

4. 深入推进智慧矿山、数字工厂建设。深化拓展数智融合应用新场景，加快实施铜矿峪矿智能安全管控平台、5G 网络及工业环网等项目建设，全面提升企业综合竞争力和可持续发展能力，推动产业组织模式、治理模式等革新与重构，奋力蹚出老企业高质量发展的新路子。

5. 发挥链主作用，引领产业集群促进区域发展。充分发挥铜基新材料产业链“链主”作用，围绕产业核心，主动协同省市县政府部门完善政策体系，制定出台推动铜产业高质量发展的专项行动方案和具体保障措施，统筹推进先进铜基新材料产业集群化高效发展。积极应用政策引进新产业，培育新经济增长点，夯实发展优势，成为区域经济发展的重要承载力量。

2026 年是“十五五”开局之年，也是公司新战略推向纵深的关键之年，公司将聚焦增强核心动能和提升核心竞争力，拼搏进取，创新突破，加快建成山西省铜基产业集群发展的重要战略支点，在服务铜工业发展大局中勇挑重担，为中国式现代化贡献力量。

上述内容不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现受经济环境、行业发展状况等诸多因素影响，可能存在一定的不确定性，请投资者注意投资风险。

### （三）可能面对的风险

#### 1. 产品及原材料价格波动风险

公司主要产品阴极铜价格是影响公司利润水平最直接和最重要的因素，其销售价格参照市场价格确定，受到全球供需平衡状况、主要产铜国的生产情况和重大经济政治事件以及市场投机、海运价格因素等影响，铜价波动将直接影响公司自产铜精矿的利润水平。因此铜价格的波动将对公司业绩带来不确定性。

公司将研判不断变化的内外部环境，加强成本控制，同时利用金融工具对冲价格风险，尽可能降低铜价波动对公司业绩的影响。

#### 2. 安全生产风险

铜矿石开采（尤其是地下开采）作业环境复杂，受断层、顶板、涌水量、滑坡等地质条件的影响，存在发生水淹、塌方、溃坝、岩爆等多种自然灾害的可能性，尾矿堆放过程中也可能发生渗漏、垮塌等事故。若防护不当可能造成人员或财产损失；生产过程中因技术或操作不规范，也可能造成安全事故并进而影响生产。

公司将深入推进安全文化建设，坚持“零伤害”目标不动摇。扎实开展安全生产治本攻坚三年行动，严格落实安全生产责任制。强化安全生产基础工作，持续推进安全标准化建设提档升级，不断筑牢安全生产基础。

#### 3. 资源储量风险

铜矿石采选行业对资源的依赖性较强，企业所拥有的矿石资源储量及其品位高低，是决定其综合竞争力的重要因素，从长远来看，如果公司不能持续获得新的矿石资源，将会对公司的长期持续发展产生不利影响。

公司加强铜矿资源勘探开发和增储上产，加速推进铜矿峪矿深部接替资源勘查，紧紧围绕国家“新一轮找矿突破战略行动”，持续推动与科研院所、勘查单位深度合作，争取国内矿山勘探开发政策支持，实现自有矿山深部、周边和国内铜矿资源勘探的新突破。

#### 4. 铜精矿加工费持续走低的挑战

当前，我国铜产业结构性矛盾较为突出，呈现“冶炼产能强，资源保障弱”的显著特征，铜精矿供应紧张态势短期内难以缓解，致使铜精矿加工费持续徘徊于历史低位，冶炼企业因而承受着前所未有的周期性压力。公司将持续推进冶炼工艺技术升级，深挖节能降耗潜力，在矿山与冶炼环节同步实施成本优化，全力夯实成本竞争优势，从而提升整体抗风险能力，确保在复杂环境下保持盈利韧性。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月09日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	机构、个人	投资者	1. 公司是如何应对铜价波动；2. 公司铜精矿加工费水平；3. 公司未来研发方面重点方向；4. 公司在环保方面的投入和具体措施；5. 公司未来进一步提高股东回报率的计划；6. 2025年及未来铜市场发展趋势；7. 公司进一步优化治理架构和内部控制计划	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-01)
2025年05月20日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	机构、个人	投资者	1. 公司年产5万吨高性能压延铜带和200万平方米压延覆铜板项目建设情况及收益水平；2. 除铜金银外，公司是否生产其他稀有金属；3. 公司2024年度利润分配股权登记日；4. 铜矿峪矿深部探矿情况；5. 公司是否有股份回购计划；6. 公司资源勘探开发和增储上产计划	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-02)
2025年06月17日	公司总部会议室	电话沟通	机构	国泰海通、鹏华基金、南方基金、太平资产、华泰资产	1. 公司基本情况介绍；2. 公司一季度业绩增长原因；3. 公司30万吨阴极铜主要原料来源；4. 公司控股股东所属矿山注入上市公司情况；5. 公司冶炼产能是否有扩张计划；6. 公司铜板带箔项目进展情况	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-03)
2025年06月25日	北铜新材会议室	实地调研	个人、机构	投资者	1. 公司基本情况介绍；2. 公司高负债率现金流压力如何平衡扩产需求；3. 公司竞争优势；4. 公司自有矿山储量维持多少年开采；5. 公司当前面临的最大经营风险；6. 公司冶炼产能是否有扩张计划；7. 公司在产业链方面的布局；8. 公司再生铜布局；9. 公司有无黄金业务；10. 公司铜板带箔项目产能情况	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-04)
2025年07月10日	侯马北铜会议室	实地调研	机构	中金公司、招银理财、前海辰星、海通资管、国泰海通、太平资产、华泰资产、长信基金、前海人寿、兴业金属、开源有色、华福证券	1. 公司基本情况介绍；2. 侯马北铜项目建设情况；3. 硫酸价格情况；4. 公司自有矿山储量情况；5. 公司控股股东所属矿山年生产铜精矿量及注入上市公司情况；6. 公司开展套期保值业务情况；7. 公司铜冶炼加工费情况	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-05)
2025年08月22日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	机构、个人	投资者	1. 公司2025年上半年铜精矿含铜及电解铜产量；2. 公司现有采矿权底部新增探明储量开采计划；3. 公司未来融资计划；4. 公司未来分红政策；5. 硫酸价格对公司业绩影响；6. 公司2025年下半年生产计划；7. 公司对2025-2026年铜市场分析及应对措施；8. 公司铜带及压延铜箔毛利率为负的原因	巨潮资讯网 (投资者关系活动记录表 2025-06)

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

经 2025 年 12 月 26 日第十届董事会第六次会议审议通过，公司对《市值管理制度》进行修订，详见公司在巨潮资讯网发布的《市值管理制度》（2025 年 12 月修订）。公司将综合运用合法合规方式，持续改进和加强市值管理，开展科学、有效、合规的市值管理实践。

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，建立了由股东会、董事会、审计委员会等组成的治理结构，公司股东会为最高权力机构、董事会为主要决策机构、审计委员会为监督机构，三者与公司高级管理人员共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制。为保证公司的规范运作，公司也建立了各项规章制度。

报告期内，根据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，为进一步提升公司治理效能，精简管理流程，取消监事会及监事岗位，原由监事会行使的规定职权，转由董事会审计委员会履行，同时对《公司章程》中的监事会相关条款以及其他条款进行修订调整，并对《股东会议事规则》《董事会议事规则》等相关制度同步修订调整，积极开展内部控制工作，进一步完善了公司治理。

截至报告期末，公司已建立了较为完善的法人治理结构，公司法人治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在原则性差异。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面实行分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 1. 公司业务独立

公司独立开展经营活动、自主经营，拥有独立的采购、生产、销售系统。

#### 2. 公司人员独立

公司建立了独立的人事劳动管理体系并制定相应的规章制度，拥有独立的员工队伍和完整的劳动、人事、工资管理体系，公司的高级管理人员均在本公司工作并领取报酬。公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。

#### 3. 公司资产独立

公司资产独立，产权完整，权属清晰，拥有独立的经营资产和配套设施。不存在控股股东占用、支配或干预公司资产的情况。

#### 4. 公司机构独立

公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，拥有健全的公司决策及管理体系。控股股东的职能部门与公司职能部门各自独立运作，不存在从属关系。公司控股股东依照法定程序参与公司决策，未影响公司经营管理的独立性。

### 5. 公司财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，独立进行税务登记，独立依法纳税。控股股东未干预公司的财务、会计活动。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	地方国资委	胡家峪矿业主营业务为铜矿采选业务，与上市公司在铜矿采选业务存在一定的业务重合	中条山集团承诺，胡家峪矿业公司目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售，不对其他主体进行销售，不参与市场竞争，在中条山集团取得胡家峪铜矿外围采矿权后的 24 个月内，向北方铜业非公开协议转让或在产权交易机构公开挂牌转让胡家峪矿业公司部分或全部股权及对应的胡家峪铜矿外围采矿权。	公司与中条山集团签署了《托管协议》，对胡家峪矿进行托管，约定由公司依法行使托管标的除所有权、处置权、收益权以外的其他股东权利，包括但不限于股东决定权/股东会表决权、提案权、股东会召开提议权、董事委派权等股东权利。
同业竞争	控股股东	山西中条山集团箴子沟矿业有限公司	地方国资委	箴子沟矿业主营业务为铜矿采选业务，持有铜矿采矿权，与上市公司在铜矿采选业务存在一定的业务重合	中条山集团承诺，箴子沟矿业公司目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售，不对其他主体进行销售，不参与市场竞争。	公司与中条山集团签署了《托管协议》，对箴子沟矿业进行托管，约定由公司依法行使托管标的除所有权、处置权、收益权以外的其他股东权利，包括但不限于股东决定权/股东会表决权、提案权、股东会召开提议权、董事委派权等股东权利。

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
魏迎辉	男	53	董事长	现任	2022年04月11日	2028年01月23日	30,400				30,400	
姜卫东	男	56	副董事长、 总经理	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	37,000				37,000	
高建忠	男	53	副董事长	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	24,000				24,000	
吕仁杰	男	57	董事、安全 总监	现任	2025年01月23日	2028年01月23日	15,400				15,400	
			副总经理	现任	2022年08月19日	2028年01月23日						
姬剑峰	男	48	董事	现任	2025年05月15日	2028年01月23日						
丁宏	男	55	董事、副总 经理	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	38,300				38,300	
王晓亮	男	52	独立董事	现任	2024年06月28日	2028年01月23日						
李英奎	男	62	独立董事	现任	2021年12月31日	2028年01月23日						
王志林	男	48	独立董事	现任	2021年12月31日	2028年01月23日						
贾文清	男	52	副总经理	现任	2023年11月15日	2028年01月23日						
吕勇	男	52	副总经理	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	20,600				20,600	
柴胜利	男	53	总工程师	现任	2023年11月15日	2028年01月23日						
薛永红	男	54	财务总监	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	19,600				19,600	
杨云涛	男	55	董事会秘书	现任	2021年12月31日	2028年01月23日	15,500				15,500	
党军锋	男	53	总经理助理	现任	2025年01月23日	2028年01月23日						
李晨光	男	51	董事	离任	2022年09月06日	2025年05月15日	17,700				17,700	
孙勇	男	57	董事	离任	2021年12月31日	2025年01月23日						
合计	--	--	--	--	--	--	218,500				218,500	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司 2025 年 1 月 23 日第十届董事会换届完成，孙勇先生因任期届满离职，不再担任公司董事，离任后亦不在公司及控股子公司担任任何职务。

报告期内，李晨光先生因工作调整，申请辞去公司第十届董事会非独立董事、董事会审计委员会委员职务，详见公司于 2025 年 4 月 25 日刊登在巨潮资讯网上的《关于非独立董事辞职暨补选非独立董事的公告》（公告编号：2025-22）。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吕仁杰	董事	被选举	2025 年 01 月 23 日	换届
孙勇	董事	任期满离任	2025 年 01 月 23 日	换届
党军锋	总经理助理	聘任	2025 年 01 月 23 日	换届
李晨光	董事、审计委员会委员	离任	2025 年 05 月 15 日	工作调动
姬剑峰	董事、审计委员会委员	被选举	2025 年 05 月 15 日	被选举

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

魏迎辉：男，1973 年出生，中国国籍，硕士研究生，正高级工程师。曾任阳煤集团兆丰铝冶分公司总工程师、副总经理，阳煤集团兆丰铝业公司氧化铝分公司总经理，阳煤集团兆丰铝电公司董事、总经理、董事长，兆丰铝业公司党委委员、董事长，华阳集团铝镁合金新材料事业部总经理、兆丰铝电公司党委书记、董事长，兆丰铝业公司党委书记、董事长。现任山西云时代技术有限公司副总经理，中条山有色金属集团有限公司党委书记、董事长，北方铜业股份有限公司党委书记、董事长。

姜卫东：男，1970 年出生，中国国籍，大学本科，注册会计师。曾任篦子沟矿业有限公司财务科会计，中条山有色金属集团有限公司财务部会计、成本科副科长、成本科科长，山西北方铜业有限公司财务部主任，中条山有色金属集团有限公司财务部主任、副总经理，山西北方铜业有限公司总经理。现任北方铜业股份有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

高建忠：男，1973 年出生，中国国籍，硕士研究生，高级政工师。曾任山西垣曲中心小学教导处教师、小学二级教师、团总支书记、大队辅导员、教导处副主任、大队辅导员，山西垣曲普教中心团委副书记、团委书记，中条山有色金属集团有限公司团委副书记，山西垣曲冶炼厂纪委书记、工会主席，篦子沟矿业公司团委副书记、纪委书记，中条山有色金属集团有限公司党委委员、董事、工会主席，山西北方铜业有限公司董事。现任中条山有色金属集团有限公司团委副书记、副董事长，北方铜业股份有限公司团委副书记、副董事长。

吕仁杰：男，1969 年出生，中国国籍，大学本科，机械制造正高级工程师，曾任铜矿峪矿运输一队副队长、队长，铜矿峪矿运输队代党支部书记、队长，山西中条山建筑有限公司机电设备制造安装分公司经理助理、副经理，山西中条山机电设备有限公司副经理、经理、党委书记，中条山有色金属集团

有限公司副总经理。现任北方铜业股份有限公司党委委员、董事、副总经理、安全总监。

姬剑峰：男，1978 年 12 月出生，大学本科学历，高级会计师，曾任山西云时代技术有限公司财务管理部副经理，现任中条山有色金属集团有限公司党委委员、董事、财务总监，北方铜业股份有限公司党委委员、董事。

丁宏：男，1971 年出生，中国国籍，硕士研究生，高级会计师。曾任中条山有色金属集团有限公司财务部综合科科长，成本科助理会计师、副科长，会计科副科长、科长，成本科科长，财务部副主任，山西中条山自强铜业有限公司党委书记、纪委书记、工会主席，运输分公司党委书记，山西北方铜业有限公司证券部部长。现任北方铜业股份有限公司董事、副总经理。

王晓亮：男，1974 年出生，中国国籍，博士研究生，会计学专业教授。曾任山西省粮油食品进出口公司会计，晋中学院经济管理学院教师、财务会计，现任山西财经大学会计学院教授、财务会计教研室主任、研究生导师，晋西车轴股份有限公司、山西大禹生物工程股份有限公司、北方铜业股份有限公司独立董事。

李英奎：男，1964 年出生，中国国籍，大学本科，地质矿产正高级工程师。曾任山西省地矿局物理探矿队大组长，山西省地球物理化学勘查院矿长、厂长、副经理、科长、分院长。现任山西省地球物理化学勘查院副院长，北方铜业股份有限公司独立董事。

王志林：男，1978 年出生，中国国籍，法学博士。现任山西财经大学法学院副教授，北京德和衡（太原）律师事务所高级合伙人，中国银行法研究会理事，山西省法学会金融法学研究会秘书长，北方铜业股份有限公司独立董事。

贾文清：男，1974 年出生，中国国籍，大学本科，冶炼高级工程师。曾任山西北方铜业有限公司垣曲冶炼厂电解车间副主任、吹炼车间主任、阳极炉车间主任，中条山有色金属集团有限公司董事会秘书处副主任，侯马北铜铜业有限公司党委副书记、执行董事、经理，中条山有色金属集团有限公司副总经理。现任北方铜业股份有限公司副总经理。

吕勇：男，1974 年出生，中国国籍，大学本科，经济师。曾任中条山有色金属集团有限公司供销处销售科科长、铜产品销售科副科长、硫酸销售科科长，销售部副经理、经理。现任北方铜业股份有限公司副总经理。

柴胜利：男，1973 年出生，中国国籍，大学本科，冶炼高级工程师。曾任山西北方铜业有限公司垣曲冶炼厂鼓风机车间主任、生产技术部冶炼工程师、副厂长、厂长，北方铜业股份有限公司总经理助理。现任北方铜业股份有限公司总工程师。

薛永红：男，1972 年出生，中国国籍，大学本科，注册会计师。曾任篦子沟矿业有限公司财务科会计，中条山有色金属集团有限公司财务部成本科会计、副科长、科长、财务部副主任、财务部部长。现任北方铜业股份有限公司财务总监。

杨云涛：男，1971 年出生，中国国籍，大学本科，高级经济师。曾任中条山有色金属集团有限公司工程管理处助理工程师、公共关系部企业法律顾问、董事会秘书处秘书、副科级秘书、公共关系部法律科科长、副主任，山西北方铜业有限公司上市办公室副主任，山西北方铜业有限公司证券部副部长。现任北方铜业股份有限公司董事会秘书。

党军锋：男，1973 年出生，中国国籍，大学本科，采矿工程师。曾任山西北方铜业有限公司铜矿峪矿生产技术科副科长、科长，中条山有色金属集团有限公司生产技术部副主任，山西北方铜业有限公司生产技术部部长。现任北方铜业股份有限公司总经理助理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
魏迎辉	中条山有色金属集团有限公司	党委书记、董事长	2022年03月23日		是
高建忠	中条山有色金属集团有限公司	党委副书记、副董事长	2021年12月01日		是
姬剑峰	中条山有色金属集团有限公司	党委委员、董事、财务总监	2025年03月18日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
魏迎辉	山西云时代技术有限公司	副总经理			否
王晓亮	山西财经大学	会计学院教授	2015年01月01日		是
王晓亮	山西大禹生物工程股份有限公司	独立董事	2025年02月25日	2028年02月24日	是
王晓亮	晋西车轴股份有限公司	独立董事	2025年04月02日	2028年04月02日	是
王志林	山西财经大学	法学院副教授	2017年01月01日		是
王志林	北京德和衡（太原）律师事务所	兼职律师	2013年03月01日		是
李英奎	山西省地球物理化学勘查院	副院长	2017年06月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员报酬情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据山西省委省政府《关于深化省属国有企业负责人薪酬制度改革的意见》及山西省国有资本运营公司《山西省省属企业负责人薪酬管理暂行办法（2022年修订版）》，公司经理层实行年薪制，主要包括基本年薪、绩效年薪及任期激励收入，其中基本年薪按月发放、绩效年薪与年度考核结果挂钩兑现、任期激励收入根据任期考核结果兑现。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
魏迎辉	男	53	党委书记、董事长	现任	0.00	是

姜卫东	男	56	党委副书记、副董事长、总经理	现任	61.30	否
高建忠	男	53	党委副书记、副董事长	现任	0.00	是
吕仁杰	男	57	董事、副总经理、安全总监	现任	61.52	否
姬剑峰	男	48	董事	现任	0.00	是
丁宏	男	55	董事、副总经理	现任	52.87	否
王晓亮	男	52	独立董事	现任	8.00	否
李英奎	男	62	独立董事	现任	8.00	否
王志林	男	48	独立董事	现任	8.00	否
贾文清	男	52	副总经理	现任	53.31	否
吕勇	男	52	副总经理	现任	52.21	否
柴胜利	男	53	总工程师	现任	52.97	否
薛永红	男	54	财务总监	现任	52.92	否
杨云涛	男	55	董事会秘书	现任	52.26	否
党军锋	男	53	总经理助理	现任	52.49	否
孙勇	男	57	董事	离任	0.00	是
李晨光	男	51	董事	离任	0.00	是
合计	--	--	--	--	515.85	--

其他说明：上述董事和高级管理人员从公司获得的税前报酬总额，包含基本薪酬、绩效薪酬，其中绩效薪酬按照 2024 年度绩效完成情况兑现。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司相关薪酬与考核管理制度，独立董事按照固定津贴标准确定
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	报告期内对公司高级管理人员 2024 年度绩效完成情况进行考核评价，并根据考核评价结果兑现薪酬
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	高级管理人员绩效薪酬部分在年度业绩考核评价后递延支付
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不涉及

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
魏迎辉	7	4	3	0	0	否	3
姜卫东	7	4	3	0	0	否	3
高建忠	7	4	3	0	0	否	3
吕仁杰	6	2	3	1	0	否	3
姬剑峰	3	1	2	0	0	否	1
丁宏	7	4	3	0	0	否	3
王晓亮	7	4	3	0	0	否	3
李英奎	7	4	3	0	0	否	3
王志林	7	3	4	0	0	否	3
李晨光	4	2	2	0	0	否	2
孙勇	1	0	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事均能够严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规及《公司章程》的有关规定，忠实、勤勉地履行职责，董事按时出席相关会议，认真审议各项议案。

独立董事通过审阅资料、参加会议、视频和参加业绩说明会等形式与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持沟通，积极了解公司的生产经营情况及财务状况，对公司的发展战略、公司治理等方面提出了积极建议，充分发挥“参与决策、监督制衡、专业咨询”作用。

公司董事均恪尽职守，勤勉履职，努力维护了公司整体利益和广大中小股东的合法权益，为公司的规范运作和健康发展发挥了积极作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
提名委员会	李英奎、王志林、高建忠	1	2025年01月03日	1. 审议《关于董事会换届选举暨提名第十届董事会非独立董事候选人的议案》；2. 审议《关于董事会换届选举暨提名第十届董事会独立董事候选人的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
提名委员会	李英奎、王志林、高建忠	1	2025年01月23日	审议《关于聘任高级管理人员的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、李晨光	1	2025年01月23日	审议《关于聘任财务总监的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、李晨光	1	2025年03月25日	1. 督促立信会计师事务所按时完成2024年年度审计报告，及时沟通年审中发现的主要问题及处理意见；2. 与立信会计师事务所沟通与确认了2024年度收购山	同意相关会计处理方法		不适用

				西中条山机电设备有限公司的财务会计合并处理方法；3.与立信会计师事务所沟通与确认了2024年度山西北铜新材料科技有限公司在建工程转固定资产的会计处理方法			
提名委员会	李英奎、王志林、高建忠	1	2025年04月15日	审议《关于补选第十届董事会非独立董事的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、李晨光	1	2025年04月15日	1.立信会计师事务所签字会计师冀少军汇报北方铜业2024年度审计工作情况，审议《2024年度经审计的财务报告、2024年年度报告全文及其摘要》；2.审议《2024年度财务决算报告》；3.审议《2025年度财务预算报告》；4.审议《2024年度内部控制评价报告》；5.审议《董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》；6.审议《关于开展货币类金融衍生套期保值业务的议案》；7.审议《关于续聘会计师事务所的议案》；8.审议《关于2024年计提资产减值准备的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、李晨光	1	2025年04月29日	审议《2025年第一季度报告》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、姬剑峰	1	2025年08月15日	1.审议《2025年半年度报告全文及其摘要》；2.审议《关于2025年上半年计提资产减值准备的议案》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、姬剑峰	1	2025年10月24日	审议《2025年第三季度报告》	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用
审计委员会	王晓亮、王志林、姬剑峰	1	2025年12月26日	1.审议《关于2026年度向金融机构申请综合授信额度的议案》；2.审议《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》；3.审议《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》；4.审议《关于募投项目延期的议案》；5.立信会计师事务所汇报2025年度审计工作安排	同意会议相关事项，并提交董事会审议		不适用

战略委员会	魏迎辉、 姜卫东、 李英奎	1	2025 年 12 月 26 日	审议《关于募投项目延 期的议案》	同意会议相关 事项，并提交 董事会审议		不适用
-------	---------------------	---	---------------------	---------------------	---------------------------	--	-----

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	67
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	7,121
报告期末在职工的数量合计（人）	7,188
当期领取薪酬员工总人数（人）	7,188
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	5,516
销售人员	94
技术人员	763
财务人员	68
行政人员	747
合计	7,188
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	73
大学及大专学历	3,660
中专及以下学历	3,455
合计	7,188

### 2、薪酬政策

公司实行全员劳动合同制度，与员工签订劳动合同，为员工办理社会保险。公司实行岗位绩效工资制度，根据绩效工资考核有关管理办法，对员工按月、年进行综合考评，考评结果作为员工晋升、培训、提薪、奖惩的重要依据。公司根据企业效益和员工个人表现，不定期调整薪酬。薪酬水平坚持在企业经营发展、效益和劳动生产率提高的基础上逐步增长。

### 3、培训计划

公司锚定“123456”总体战略布局和“3356”工作体系，强化人力资源开发利用，着力构建思想铸魂、能力提升、知识更新、技能强化、文化浸润“五位一体”的大培训格局，为打造有色金属行业一流标杆企业提供坚实有力的人力资源保障。

2026 年培训工作目标:

- (1) 党员干部理想信念更加坚定，政治能力显著增强。
- (2) 全员安全环保职业健康意识与技能实质性提升，安全根基全面筑牢。企业主要负责人、安全生产管理人员、特种作业人员 100% 持证上岗，从业人员培训合格率 100%。车间主任、队段长、支部书记、班组长 100% 持证上岗。
- (3) 高素质专业化干部队伍建设持续推进，专业技术人才知识结构持续优化。
- (4) 产业工人技能素质整体跃升，技能人才培养、评价、使用、激励机制更加完善。
- (5) 培训资源整合共享更加高效，培训管理流程更加规范。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

### 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

为进一步健全和完善公司对利润分配事项的决策程序和机制，提高投资者合理回报，根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定和公司的实际情况，特制定公司未来三年（2023 年-2025 年）股东回报规划，并经公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过。

公司在未分配利润为正且现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体以现金方式分配的利润比例由董事会根据公司盈利水平和经营发展计划提出，报股东会批准。当公司经营活动现金流量连续两年为负数时，不得进行高比例现金分红。

2025 年 7 月，公司实施了 2024 年度利润分配方案，以总股本 1,904,716,435 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），合计分配现金股利 209,518,807.85 元。

公司 2025 年利润分配方案为：以总股本 1,904,716,435 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
---------------	---

每 10 股派息数 (元) (含税)	1.40
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,904,716,435
现金分红金额 (元) (含税)	266,660,300.90
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0
现金分红总额 (含其他方式) (元)	266,660,300.90
可分配利润 (元)	553,680,968.56
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司 2025 年度合并报表实现归属于母公司所有者净利润 790,615,580.91 元。母公司实现净利润 601,090,043.85 元, 提取法定盈余公积 60,109,004.39 元后, 母公司当年实际可供股东分配的利润 540,981,039.46 元, 加上年初未分配利润 222,218,736.95 元, 扣除已分配现金股利 209,518,807.85 元, 年末母公司未分配利润为 553,680,968.56 元。</p> <p>本次以 2025 年年末总股本 1,904,716,435 股为基数, 拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1.40 元 (含税), 合计分配现金股利 266,660,300.90 元, 不送红股, 不进行资本公积金转增股本, 剩余未分配利润滚存下一年度。</p>	

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内, 公司以建立健全严格、规范、全面、有效的内控体系为目标。进一步树立和强化管理制度化、制度流程化、流程信息化的内控理念, 通过完善各项规章制度, 将风险管理和合规管理要求嵌入业务流程, 促使企业依法合规开展各项经营活动, 切实全面提升内控体系有效性, 加快实现高质量发展。

报告期内, 公司依据内部控制评价指引, 按照全面性、重要性、客观性原则, 对内部控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等要素开展了系统性评估。评估结果表明, 公司内部控制设计合理, 执行有效, 未发现财务报告与非财务报告相关的内部控制重大缺陷。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
山西北铜再生资源综合利用有限公司	山西北铜拟将持有的山西北铜再生资源综合利用有限公司 100% 股权无偿划转至北方铜业	经第十届董事会第四次会议审议通过, 正在办理国有产权变更手续	无	不适用	不适用	不适用
山西铜蓝检测	山西北铜拟将持有的	经第十届董事会第四	无	不适用	不适用	不适用

技术有限公司	山西铜蓝检测技术有限公司 100%股权无偿划转至北方铜业	次会议审议通过，正在办理国有产权变更手续				
--------	------------------------------	----------------------	--	--	--	--

对子公司的管理控制存在异常

是 否

### 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

#### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司同日在巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 披露的《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>定性标准主要根据缺陷潜在负面影响的性质、范围和特点等因素确定。(一) 当公司出现下列情形的任意一项，则表明内部控制可能对公司目标实现造成严重影响，定性为重大缺陷: 1. 缺乏民主决策程序 2. 决策程序导致重大失误; 3. 违反国家法律法规并受到处罚; 4. 中高级管理人员和高级技术人员流失严重; 5. 媒体频现负面新闻，涉及面广 6. 重要业务缺乏制度控制或制度体系失效; 7. 内部控制重大或重要缺陷未得到整改。(二) 当公司出现下列情形的任意一项，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但是仍有可能导致企业偏离控制目标，定性为重要缺陷: 1. 民主决策程序存在但不够完善; 2. 决策程序导致出现一般失误; 3. 违反企业内部规章，形成损失; 4. 关键岗位业务人员流失严重; 5. 媒体出现负面新闻，波及局部区域; 6. 重要业务制度或系统存在缺陷; 7. 内部控制重要或一般缺陷未得到整改。(三) 除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷，定性为一般缺陷: 1. 决策程序效率不高; 2. 违反内部规章，但未形成损失; 3. 一般岗位业务人员流失严重; 4. 媒体出现负面新闻，但影响不大 5. 一般业务制度或系统存在缺陷; 6. 一般缺陷未得到整改; 7. 存在的其他缺陷。</p>	<p>(一) 重大缺陷: 1. 决策程序不科学导致重大失误 2. 严重违反国家法律法规，并受到处罚。3. 高级管理人员和高级技术人员流失严重 4. 重要业务缺乏制度控制或制度控制失效 5. 内部控制重大缺陷未得到整改。(二) 重要缺陷: 1. 决策程序不科学导致重要失误 2. 违反企业内部规章，形成严重损失; 3. 关键岗位业务人员流失严重; 4. 重要业务制度存在缺陷; 5. 内部控制重要缺陷未得到整改。(三) 一般缺陷: 不构成重大或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>(一) 财务报表的潜在错报金额在以下区间的，定义为重大缺陷: 1. 错报 <math>\geq</math> 利润总额的 5%; 2. 错报 <math>\geq</math> 资产总额的 1%; 3. 错报 <math>\geq</math> 经营收入总额的 1%; 4. 错报 <math>\geq</math> 所有者权益总额的 1%，且每股收益 <math>\geq 1</math> 元; 5. 错报 <math>\geq</math> 费用总额 5%; 6. 经济损失 <math>\geq 500</math> 万元。(二) 财务报表的潜在错报金额在以下区间的，定义为重要缺陷: 1. 利润总额的 <math>3\% \leq</math> 错报 <math>&lt;</math> 利润总额的 5%; 2. 资产总额的 <math>0.5\% \leq</math> 错报 <math>&lt;</math> 资产总额的 1%; 3. 经营收入总额的 <math>0.5\% \leq</math> 错报 <math>&lt;</math> 经</p>	<p>(一) 存在潜在影响的，直接财产损失 500 万元(含)以上的，定义为重大缺陷: 1. 已经对外正式披露并对公司定期报告披露造成负面影响; 2. 企业关键岗位人员流失严重; 3. 被媒体频频曝光负面新闻。(二) 存在潜在影响的，直接财产损失 50 万元(含)-500 万元的，定义为重要</p>

	营业收入总额的 1%; 4. 所有者权益总额的 0.5% ≤ 错报 < 所有者权益总额的 1%, 且 0.5 元 ≤ 每股收益 < 1 元; 5. 费用总额的 3% ≤ 错报 < 5%; 6. 经济损失 ≥ 50 万元, 但 < 500 万元。(三) 财务报表的潜在错报金额在以下区间的, 定义为一般缺陷: 1. 错报 < 利润总额的 3%; 2. 错报 < 资产总额的 0.5%; 3. 错报 < 经营收入总额的 0.5%; 4. 错报 < 所有者权益总额的 0.5%, 且每股收益 < 0.5 元; 5. 错报 < 费用总额 3%; 6. 经济损失 < 50 万元。	缺陷: 1. 受到国家政府部门处罚, 但未对公司定期报告披露造成负面影响; 2. 被媒体曝光且产生负面影响。(三) 受到省级(含省级)以下政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响, 存在潜在影响的, 直接财产损失 50 万元以下的, 定义一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
立信会计师事务所认为, 北方铜业于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司同日巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )披露的《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山西北方铜业有限公司垣曲冶炼厂	运城企业环境信息依法披露系统 ( <a href="http://82.156.80.23:8807">http://82.156.80.23:8807</a> )
2	侯马北铜铜业有限公司	临汾市排污单位自行监测信息实时发布平台 ( <a href="http://60.221.251.115:8081/public">http://60.221.251.115:8081/public</a> )
3	山西北方铜业有限公司铜矿峪矿	运城企业环境信息依法披露系统 ( <a href="http://82.156.80.23:8807">http://82.156.80.23:8807</a> )

## 十六、社会责任情况

详见公司 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 披露的《2025 年度环境、社会和公司治理报告》。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

详见公司 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 披露的《2025 年度环境、社会和公司治理报告》。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所 作承诺	南风化工集团股份有限公司	关于置出资产权属情况之承诺函	注 1	2020 年 09 月 28 日	长期有效	正常履行中
	山西云时代技术有限公司	关于保持上市公司独立性的声明与承诺	注 2	2020 年 12 月 30 日	长期有效	正常履行中
	中条山有色金属集团有限公司	关于保持上市公司独立性的声明与承诺	注 3	2020 年 09 月 28 日	长期有效	正常履行中
	山西云时代技术有限公司、中条山有色金属集团有限公司	关于避免同业竞争的承诺	注 4	2023 年 07 月 18 日	长期有效	部分履行完毕，中条山集团于 2023 年 8 月向公司协议转让侯马北铜股权
	山西云时代技术有限公司、中条山有色金属集团有限公司	关于减少及规范关联交易的承诺	注 5	2020 年 12 月 30 日（山西云时代）及 2021 年 1 月 22 日（中条山集团）	长期有效	正常履行中
	中条山有色金属集团有限公司、山西焦煤运城盐化集团有限责任公司	关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺	注 6	2021 年 01 月 22 日	长期有效	正常履行中
	南风化工集团股份有限公司董事、高级管理人员	关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺	注 7	2021 年 01 月 21 日	长期有效	正常履行中
	中条山有色金属集团有限公司	关于解决和避免资金占用的承诺	注 8	2021 年 01 月 22 日	长期有效	正常履行中
	中条山有色金属集团有限公司	关于实际开采规模超过证载生产规模而受到处罚的兜底承诺	注 9	2021 年 01 月 22 日	长期有效	正常履行中
	山西焦煤运城盐化集团有限责任公司	关于南风集团淮安元明粉有限公司矿业权出让收益的兜底承诺	注 10	2021 年 01 月 22 日	长期有效	正常履行中
	中条山有色金属集团有限公司	关于实际开采规模超过证载生产规模而受到处罚的补充承诺	注 11	2021 年 01 月 08 日	长期有效	正常履行中

首次公开发行或再融资时所作承诺	中条山有色金属集团有限公司	关于摊薄即期回报及填补回报措施的承诺	注 12	2023 年 05 月 31 日	长期有效	正常履行中
	北方铜业股份有限公司董事、高级管理人员	关于摊薄即期回报及填补回报措施的承诺	注 13	2023 年 05 月 31 日	长期有效	正常履行中
	公司向特定对象发行股票获配的 18 家投资机构 (注 14)	关于锁定期的声明与承诺	承诺获配股份自本次向特定对象发行新增股份上市之日起锁定六个月,在此期间不予转让。因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述限售期的安排。	2025 年 01 月 20 日	2025 年 07 月 20 日	履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

注 1: 本承诺人合法拥有拟置出资产的完整权利, 拟置出资产权属清晰, 不存在任何权属纠纷, 该等拟置出资产最终过户至置出资产承接方不存在法律障碍。本承诺人合法拥有土地、房屋、设备以及知识产权等的所有权或者使用权, 该等资产不存在权属纠纷; 本承诺人合法拥有拟置出股权资产完整的所有权, 依法拥有该等股权有效的占有、使用、收益及处分权, 本承诺人不存在出资不实、虚假出资、抽逃出资等违反本承诺人作为股东应当承担的义务及责任的行为。除根据法律法规需取得相关政府部门审批或备案之外, 拟置出资产在交割日过户及转移至置出资产承接方不存在法律障碍。无论是否于交割日完成该置出资产的过户及转移手续, 本承诺人对该等资产的占有、使用、收益、处分权及相关风险、义务和责任自交割日起转移至置出资产承接方, 该等事项不会导致置出资产过户或转让存在重大法律障碍, 对本次资产置出不构成重大障碍。本承诺函对本承诺人具有法律约束力, 本承诺人愿意就前述承诺承担个别和连带的法律责任。

注 2: 1. 在本次交易完成后, 本承诺人将维护上市公司的独立性, 保证上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。2. 本次交易完成后, 保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员及其他财务人员均无在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务, 无在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领取薪水的情况; 保证上市公司的高级管理人员的任命依据法律法规以及上市公司章程的规定履行合法程序; 保证上市公司的劳动、人事、社会保障制度、工资管理等完全独立于本承诺人及本承诺人控制的其他企业。3. 保证上市公司具有独立完整的资产, 上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下, 并为上市公司独立拥有和运营; 保证不会发生干预上市公司资产管理以及违规占用上市公司资金、资产的情况。4. 保证上市公司开展经营活动不依赖于本承诺人及本承诺人控制的其他企业; 保证上市公司独立对外签订合同、开展业务, 形成了独立完整的业务体系, 实行经营管理独立核算、独立承担责任与风险, 具有面向市场独立自主持续经营的能力。5. 保证上市公司按照相关会计制度的要求, 设置独立的财务部门, 建立独立的会计核算体系和财务管理制度, 独立进行财务决策; 保证上市公司独立在银行开户并进行收支结算, 并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。6. 保证上市公司按照《中华人民共和国公司法》《上市公司章

程指引》等相关法律法规及其公司章程的规定，独立建立其法人治理结构及内部经营管理机构，并保证该等机构独立行使各自的职权；保证上市公司的经营管理机构与本承诺人及本承诺人控制的其他企业的经营机构不存在混同、合署办公的情形。

注 3：1. 在本次交易完成后，本承诺人将维护上市公司的独立性，保证上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。2. 本次交易完成后，保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员及其他财务人员均无在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，无在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领取薪水的情况；保证上市公司的高级管理人员的任命依据法律法规以及上市公司章程的规定履行合法程序；保证上市公司的劳动、人事、社会保障制度、工资管理等完全独立于本承诺人及本承诺人控制的其他企业。3. 保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；保证不会发生干预上市公司资产管理以及违规占用上市公司资金、资产的情况。4. 保证上市公司开展经营活动不依赖于本承诺人及本承诺人控制的其他企业；保证上市公司独立对外签订合同、开展业务，形成了独立完整的业务体系，实行经营管理独立核算、独立承担责任与风险，具有面向市场独立自主持续经营的能力。5. 保证上市公司按照相关会计制度的要求，设置独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；保证上市公司独立在银行开户并进行收支结算，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。6. 保证上市公司按照《中华人民共和国公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规及其公司章程的规定，独立建立其法人治理结构及内部经营管理机构，并保证该等机构独立行使各自的职权；保证上市公司的经营管理机构与本承诺人及本承诺人控制的其他企业的经营机构不存在混同、合署办公的情形。

注 4：一、北方铜业与本公司及下属企业在以下方面存在一定程度的同业竞争，但下列情况均不构成实质性同业竞争：1. 山西中条山集团胡家峪矿业有限公司为中条山集团的全资子公司，胡家峪矿业主营业务为铜矿开采业务，截至本函出具日，胡家峪矿业持有胡家峪铜矿采矿权证（采矿许可证号：C1400002012033140123507），中条山有色金属集团有限公司持有胡家峪铜矿外围详查探矿权（保留）（勘查许可证号：T14120081202020549）。胡家峪铜矿建矿较早，胡家峪铜矿采矿权（采矿许可证号：C1400002012033140123507）对应的储量已基本开采完毕，仅剩余少量铜矿石尚未开采。胡家峪矿业从胡家峪铜矿开采并加工后的铜精矿仅销售给北方铜业，不对外销售。中条山集团持有的胡家峪铜矿外围详查探矿权（勘查许可证号：T14120081202020549），尚未转为采矿权。本公司承诺，胡家峪矿业目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售，不对其他主体进行销售，不参与市场竞争，在中条山集团取得胡家峪铜矿外围采矿权后的 24 个月内，向上市公司非公开协议转让或在产权交易机构公开挂牌转让胡家峪矿业部分或全部股权及对应的胡家峪铜矿外围采矿权。上市公司已与中条山集团签署《托管协议》，对胡家峪矿业进行托管，约定由上市公司依法行使托管标的除处置权、收益权外的其它股东权利，包括但不限于决策权、股东投票权、董事委派权等股东权利，以解决同业竞争问题。2. 中条山集团直接及间接合计持有山西中条山集团篦子沟矿业有限公司 100% 股权，篦子沟矿业主营业务为铜矿开采业务，截至本函出具日，篦子沟矿业持有铜矿采矿权证（采矿许可证号：C1400002012033140123506）。篦子沟矿业建矿较早，篦子沟矿业铜矿采矿权对应的储量已基本开采完毕，仅剩少量矿石和残矿。篦子沟矿业从篦子沟铜矿开采并加工后的铜精矿仅销售给北方铜业，不对外销售。本公司承诺，篦子沟矿业目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售，不对其他主体进行销售，不参与市场竞争。上市公司已与中条山集团签署《托管协议》，对篦子沟矿业进行托管，约定由上市公司依法行使托管标的除处置权、收益权外的其它股东权利，包括但不限于决策权、股东投票权、董事委派权等股东权利，以解决同业竞争问题。3. 侯马北铜为中条山集团的全资子公司，侯马北铜主营业务为铜矿冶炼业务。自上市公司股东大会审议通过收购侯马北铜事项相关决议之日起的 6 个月内，中条山集团向上市公司非公开协议转让侯马北铜全部股权，以解决同业竞争问题。二、本公司及本公司控制的其他企业将避免直接或间接从事与上市公司构成或可能构成竞争关系的业务或活动；本公司及本公司控制的其他企业不会利用从上市公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与和上市公司从事业务存在竞争关系的业务或活动；若本公司或本公司控制的其他企业将来拥有任何与上市公司主营业务存在竞争的新业务机会，本公司将立即通知上市公司，并尽力促使该新业务机会按照合理和公平的条件优先提供给上市公司，上市公司决定放弃该等新业务机会的，本公司或本公司控制的其他企业方可从事；如上市公司放弃该等新业务机会，且本公司或本公司控制的其他企业从事该等新业务，则上市公司有权随时一次性或分多次向本公司或本公司控制的其他企业收购在该等新业务机会中的任何股权、资产及其他权益，或由上市公司根据法律法规许可的方式选择委托经营、租赁或承包经营本公司或本公司控制的其他企业在该等新业务机会中的资产或

业务。三、自本函出具日，若本公司或本公司控制的其他企业违反上述承诺，本公司将采取有利于上市公司的积极措施消除同业竞争，包括但不限于将同业竞争业务相关资产注入上市公司、终止同业竞争业务或将同业竞争业务相关资产出售予无关联关系的第三方等；造成上市公司经济损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。四、上述各项承诺在本公司作为上市公司直接或间接控股股东期间持续有效且不可撤销。

注 5：1. 本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将尽可能减少与上市公司及其子公司之间的关联交易。2. 本次交易完成后，若发生无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业将与上市公司或其子公司依法规范地签订协议，按照遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行交易，并按照有关法律法规及上市公司章程、关联交易管理制度的规定履行关联交易审批程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害上市公司或上市公司其他股东的合法权益。3. 本公司保证本公司及本公司控制的其他企业不以任何方式非法转移或违规占用上市公司或其子公司的资金、资产，亦不要求上市公司或其子公司为本公司或本公司控制的其他企业进行违规担保。本公司将严格遵守上述承诺，如因本公司或本公司控制的其他企业违反上述承诺而导致上市公司的权益受到损害的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。

注 6：1. 承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2. 承诺不动用公司资产从事与本单位履行职责无关的投资、消费活动；3. 若违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，承诺将依法承担相应的法律责任；4. 若中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所对本承诺人有关确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺有不同要求的，本承诺人将自愿无条件按照中国证监会或深交所的要求予以承诺；5. 作为填补回报措施相关责任主体之一，本承诺人承诺严格履行上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。本承诺人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本承诺人同意按照中国证监会和深交所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本承诺人作出相关处罚或采取相关管理措施。

注 7：1. 本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；2. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；3. 承诺对本人的职务消费行为进行约束；4. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；5. 承诺在本人合法权限范围内，促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6. 若公司未来拟公告或实施股权激励政策，承诺在本人合法权限范围内，促使拟公告或实施的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；7. 作为填补回报措施相关责任主体之一，承诺严格履行上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意接受中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；8. 自本承诺出具日至本次交易实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

注 8：1. 在中国证券监督管理委员会受理本次交易申报材料前，本公司及所控制的其他企业将解决对北方铜业的非经营性资金占用问题。2. 本次交易完成后，本公司及所控制的其他企业将严格遵守国家有关法律、法规、规范性文件的规定，坚决预防和杜绝本公司及所控制的其他企业对上市公司的非经营性占用资金情况发生，不以任何方式违规占用或使用上市公司的资金或其他资产、资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害北方铜业、上市公司及其他股东利益的行为。本公司若违反上述承诺，将承担因此给北方铜业、上市公司造成的一切损失。

注 9：北方铜业已于 2020 年 12 月取得变更生产规模后的采矿权证，报告期内亦不存在因实际开采规模超过证载生产规模被国土、安监、环保等相关部门实施处罚的情况。本公司承诺，本次交易完成后，如果北方铜业因上述超过采矿权证许可证载规模开采情形被有关部门处罚，因此给北方铜业、上市公司造成损失的，则由本公司足额赔偿或补偿给北方铜业，维护上市公司及其中小股东的合法权益。

注 10：南风集团淮安元明粉有限公司为上市公司南风化工集团股份有限公司控股 94% 的子公司，成立于 2001 年 3 月 6 日，持有证号为 C3200002010036210058327 的采矿许可证，矿山名称为南风集团淮安元明粉有限公司苏庄石盐、芒硝矿（以下简称“苏庄盐矿”），有效期为 2017 年 4 月 4 日至 2022 年 4 月 4 日。淮安南风于 2001 年 3 月无偿取得上述采矿许可证，自取得日至今尚未缴纳相关采矿权价款/矿业权出让收益。淮安南风自成立至今，一直无偿使用苏庄盐矿，且从未被所在地自然资源部门要求缴纳采矿权价款/矿业权出让收益。其后若自然资源部门要求淮安南风缴纳采矿权价款/矿业权出让收益，淮安南风将及时缴纳。本公司承诺对淮安南风及上市公司因淮安南风未缴纳采矿权价款/矿业权出让收益

所需补缴的采矿权价款/矿业权出让收益及可能遭受的行政处罚或任何损失承担全额赔偿责任。

注 11：北方铜业已于 2020 年 12 月取得变更生产规模后的采矿权证，报告期内亦不存在因实际开采规模超过证载生产规模被自然资源、应急管理、生态环境等相关部门实施处罚的情况。本公司承诺，本次交易完成后，如果北方铜业因上述超过采矿权许可证证载规模开采情形被有关部门处罚，因此给北方铜业、上市公司造成损失的，中条山集团按照如下方式对北方铜业进行足额补偿：就罚款部分，中条山集团按照北方铜业实际向主管部门缴纳罚款的金额进行补偿；就因罚款而给北方铜业生产经营造成的其他损失，北方铜业将聘请评估或审计机构对北方铜业实际遭受的损失进行评估，并按照评估结果向北方铜业进行补偿。本承诺长期有效。

注 12：本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。本公司将依据职责权限切实推动公司有效实施有关填补即期回报的措施，切实履行承诺。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。自本承诺出具日至本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所前述新规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

注 13：1. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2. 承诺对本人的职务消费行为进行约束。3. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4. 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5. 承诺若公司后续推出公司股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6. 自本承诺函出具日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7. 作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，承担相关主管部门对本人作出的相关处罚或采取的相关管理措施。

注 14：认购对象为诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、徐建强、国泰君安证券股份有限公司、海南文泰日晟私募股权投资基金管理有限公司（海南文泰上市公司定增私募股权投资基金）、华安证券资产管理有限公司、王梓旭、济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）、李金玉、中国黄金集团资产管理有限公司、李焯、华夏基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司（华泰优颐股票专项型养老金产品-中国农业银行股份有限公司）、UBS AG、侯书平、北京金泰私募基金管理有限公司（金泰吉祥一号私募证券投资基金）、深圳市鑫瀚宇投资有限公司、上海牧鑫私募基金管理有限公司（牧鑫明鑫对冲 1 号私募证券投资基金）。

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性资金占用。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

本公司不涉及上述标准仓单业务，无需对财务报表可比期间信息进行调整。

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	215（含内部控制审计费用）
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	李永江、冀少军
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任内部控制审计会计师事务所，审计费用 41 万元；公司因向特定对象发行股票事项，中德证券有限责任公司成为报告期内履行持续督导职责的保荐机构。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进 展	诉讼(仲裁)审理结果 及影响	诉讼(仲裁) 判决执行情 况
牛红军诉李大全(第一被告)、河南开元空分集团有限公司(第二被告)、侯马北铜铜业有限公司(第三被告)建设工程分包合同纠纷	8.12	否	已完结	驳回原告请求	/
沧州星河环境科技有限公司诉山西北方铜业有限公司垣曲冶炼厂、山西北方铜业有限公司合同纠纷	10	否	已完结	调解结案	/
沧州星河环境科技有限公司诉侯马北铜铜业有限公司合同纠纷	10	否	未终结	一审胜诉,原告已上诉,待二审开庭	/
徐鹏诉山西北方铜业有限公司铜矿峪矿劳动争议纠纷	10.83	否	未终结	一审胜诉,驳回原告请求,待二审开庭	/
山西中条山机电设备有限公司与山东华源莱动内燃机有限公司、山东华源莱动营销有限公司合同纠纷案	136.62	否	未终结	已于2026年1月16日开庭,待裁决	/

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易
-------	------	--------	--------	----------	--------	------------	------------	-------------	----------	----------	----------

											市价
山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	受同一母公司控制	采购商品	铜原料	市场价	市场价格	12,907.89	0.57%	13,700.00	否	银行转账	公允价格
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	受同一母公司控制	采购商品	铜原料	市场价	市场价格	2,675.03	0.12%	16,200.00	否	银行转账	公允价格
中条山有色金属集团有限公司	控股股东	采购商品	辅料及其他	市场价	市场价格	6,122.83	4.82%	8,565.00	否	银行转账	公允价格
太原中条山有色金属有限公司	受同一母公司控制	采购商品	辅料	市场价	市场价格	5,063.51	3.99%	2,301.00	是	银行转账	公允价格
山西中条山建筑有限公司	受同一母公司控制	采购商品	辅料及其他	市场价	市场价格	1,077.15	0.85%	1,610.00	否	银行转账	公允价格
山西中条山自强铜业有限公司	受同一母公司控制	采购商品	辅料及其他	市场价	市场价格	947.6	0.75%	2,530.00	否	银行转账	公允价格
山西云时代同昌智能技术有限公司	间接控股股东山西云时代控制的企业	采购商品	辅料及其他	市场价	市场价格	11.56	0.07%	176.00	否	银行转账	公允价格
南风集团山西日化销售有限公司	间接控股股东山西云时代控制的企业	采购商品	辅料及其他	市场价	市场价格	26.72	0.02%	27.00	否	银行转账	公允价格
连云港中条山有色金属有限公司	受同一母公司控制	接受劳务	进口货代及其他	市场价	市场价格	4,459.14	36.20%	6,165.00	否	银行转账	公允价格
山西中条山工程设计研究有限公司	受同一母公司控制	接受劳务	设计服务	市场价	市场价格	515.58	0.76%	255.00	是	银行转账	公允价格
山西舜王建筑工程有限公司	受同一母公司控制	接受劳务	工程及其他劳务	市场价	市场价格	7,571.44	11.15%	11,006.00	否	银行转账	公允价格
山西大数据产业发展有限公司	间接控股股东山西云时代控制的企业	接受劳务	工程及其他劳务	市场价	市场价格	16.60	0.10%	55.00	否	银行转账	公允价格
山西省信息产业技术研究院有限公司	间接控股股东山西云时代控制的企业	接受劳务	工程及其他劳务	市场价	市场价格	621.43	0.49%	50.00	是	银行转账	公允价格
山西中条山	受同一	提供	房屋	市场	市场	0	0.00%	1.38	否	银行	公允

集团陶瓷科技有限公司	母公司控制	租赁		价	价格						转账	价格
中条山有色金属集团有限公司	控股股东	接受租赁	房屋、工业用地租赁	市场价	市场价格	1,709.62	78.82%	1,746.00	否		银行转账	公允价格
上海中条山实业有限公司	受同一母公司控制	接受租赁	房屋	市场价	市场价格	180	8.30%	180	否		银行转账	公允价格
上海中条山有色金属有限公司	受同一母公司控制	接受租赁	房屋、车辆	市场价	市场价格	84.76	3.91%	24	是		银行转账	公允价格
山西中条山建筑有限公司	受同一母公司控制	接受租赁	房屋、土地	市场价	市场价格	83.49	3.85%	84	否		银行转账	公允价格
山西中条山建筑有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	364.2	8.34%	411.47	否		银行转账	公允价格
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	461.48	10.56%	462.68	否		银行转账	公允价格
山西中条山自强铜业有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	539.90	12.36%	412.50	是		银行转账	公允价格
山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	609.34	13.95%	280.02	是		银行转账	公允价格
中条山有色金属集团有限公司	控股股东	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	224.46	5.14%	401.30	否		银行转账	公允价格
山西舜王建筑工程有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	124.89	2.86%	170.00	否		银行转账	公允价格
连云港中条山有色金属有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	80.42	1.84%	70.30	是		银行转账	公允价格
山西中条山工程设计研究有限公司	受同一母公司控制	销售商品	辅料及其他	市场价	市场价格	4.61	0.11%	7.50	是		银行转账	公允价格
合计				--	--	46,483.65	--	66,891.15	--		--	--
大额销货退回的详细情况				报告期内无大额销货退回的情况								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司 2025 年度预计发生关联交易总额 66,891.15 万元，报告期内实际发生关联交易总额 46,483.65 万元。								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用								

注：披露索引详见公司 2025 年 1 月 8 日在巨潮资讯网发布的《2025 年度日常关联交易预计公告》（公告编号：2025-05）及 2025 年 1 月 24 日发布的《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-10）。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
中条山有色金属集团有限公司	控股股东	为上市公司提供财务资助	0	30,000	30,000	2.50%	87.65	0
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		控股股东中条山集团为公司提供财务资助，是为公司即时资金的需求提供保障，促进公司长远稳健发展，降低公司融资成本和融资风险。公司承担的融资成本不高于贷款市场报价利率，本次关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情形。不会对公司的财务状况、经营成果及独立性构成重大影响。						

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司无控股的财务公司，与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

##### 托管情况说明

2021 年，公司实施重大资产重组时，为维护上市公司及中小股东的权益，有效解决公司与控股股东中条山集团子公司之间的同业竞争问题，中条山集团做出如下承诺：1、从胡家峪矿业开采并加工后的铜精矿仅销售给上市公司，在取得胡家峪矿业外围采矿权后 24 个月内向上市公司非公开协议转让胡家峪矿业部分或全部股权及对应的外围采矿权，在转入上市公司前，对胡家峪矿业除处置权、收益权以外的其他股东权益交由上市公司托管。2、篦子沟矿采矿权对应的储量基本开采完毕，仅剩 50 万吨铜矿石及 200 万吨残矿，从篦子沟矿业开采并加工后的铜精矿仅销售给上市公司，对篦子沟矿业除处置权、收益权以外的其他股东权益交由上市公司托管。

中条山集团按照上述承诺与公司签署了《托管协议》，公司本期托管费收入为 93,962.28 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

##### 租赁情况说明

具体情况详见本报告“第八节、财务报告”之“十三、关联方及关联交易 4、关联交易情况”之“(3) 关联租赁情况”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2024	向特定对象发行股票	2025年01月20日	96,550	95,123.86	5,341.19	47,150.46	49.57%	0	0	0.00%	47,982.18	12,982.18 万元存放于募集资金账户, 35,000.00 万元用于临时补充流动资金	0
合计	--	--	96,550	95,123.86	5,341.19	47,150.46	49.57%	0	0	0.00%	47,982.18	--	0

募集资金总体使用情况说明:

经中国证券监督管理委员会《关于同意北方铜业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕323号）同意注册，本公司向特定对象发行人民币普通股股票，本次向特定对象发行募集资金总额不超过100,000.00万元。截至2024年12月23日止，公司实际已向特定对象发行人民币普通股132,260,268股，募集资金总额人民币96,550万元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币95,123.86万元。该项募集资金已由中德证券有限责任公司于2024年12月23日汇入公司募集资金专户，中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述募集资金到位情况进行了审验，并于2024年12月25日出具了勤信验字【2024】第0049号验资报告。截至2025年12月31日，公司向特定对象发行股票募集资金投资项目累计使用募集资金471,504,597.80元，其中：置换先期投入募集资金投资项目128,442,736.83元，补充流动资金289,649,986.92元，本报告期支付金额53,411,874.05元，期末尚未使用的募集资金余额为479,821,818.77元，其中129,821,818.77元存放于募集资金账户，350,000,000.00元用于临时补充流动资金。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2024年向特定对象发行股票	2025年01月20日	年产5万吨高性能压延铜带箔和200万平方米覆铜板项目	生产建设	否	70,000	66,158.86	5,341.19	18,185.46	27.49%	截至2025年12月31日,部分设备达到预定可使用状态	-12,404.72	-22,687.65	否	否
2024年向特定对象发行股票	2025年01月20日	补充流动资金	补流	否	30,000	28,965.00	0.00	28,965.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
合计				--	100,000	95,123.86	5,341.19	47,150.46	--	--	-12,404.72	-22,687.65	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)					公司于2025年12月26日召开了第十届董事会第六次会议,审议通过《关于募投项目延期的议案》,同意公司在对募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生改变的前提下,根据目前募投项目的实施进度,对募投项目进行延期,调整前达到预定可使用状态日期2025年12月31日,调整后达到预定可使用状态日期2026年12月31日。公司年产5万吨高性能压延铜带箔和200万平方米覆铜板项目募投资金尚未使用完毕,仅部分产线投入生产。									
项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况					不适用									
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形					不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况					不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况					不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况					适用									

	公司于 2024 年 12 月 30 日召开第九届董事会第三十次会议和第九届监事会第二十五次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 12,844.27 万元置换预先投入募投项目的自筹资金，使用募集资金 252.45 万元置换已用自筹资金支付的发行费用（不含增值税），合计金额为 13,096.73 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>公司于 2024 年 12 月 30 日召开公司第九届董事会第三十次会议和第九届监事会第二十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 40,000 万元（含本数）的闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要使用时及时归还至募集资金专用账户。2025 年 12 月，本公司将用于临时补充流动资金的 40,000 万元的闲置资金归还至募集资金专户。</p> <p>本公司于 2025 年 12 月 26 日召开第十届董事会第六次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 35,000 万元（含本数）的闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要使用时及时归还至募集资金专用账户。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司使用闲置募集资金临时补充流动资金的金额为 350,000,000.00 元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未支付使用的募集资金 479,821,818.77 元，其中 129,821,818.77 元存放于募集资金账户，350,000,000.00 元用于临时补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

立信会计师事务所认为公司 2025 年度募集资金存放与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了公司 2025 年度募集资金存放与使用情况。

中德证券有限责任公司认为公司 2025 年度募集资金存放与使用情况符合《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	186,975	0.01%	0.00			-9,800	-9,800	177,175	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	186,975	0.01%				-9,800	-9,800	177,175	0.01%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	186,975	0.01%				-9,800	-9,800	177,175	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,772,269,192	99.99%	132,260,268			9,800	132,270,068	1,904,539,260	99.99%
1、人民币普通股	1,772,269,192	99.99%	132,260,268			9,800	132,270,068	1,904,539,260	99.99%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

他									
三、股份总数	1,772,456,167	100.00%	132,260,268				132,260,268	1,904,716,435	100.00%

### 股份变动的原因

适用 不适用

公司于 2024 年向特定对象发行股票 132,260,268 股，发行价 7.3 元/股，募集资金总额 9.655 亿元，新增股票于 2025 年 1 月 20 日在深交所上市，股份限售期为新增股份上市之日起 6 个月，新增股份于 2025 年 7 月 21 日解除限售上市流通，因此本报告期无限售条件股份增加 132,260,268 股。

有限售条件股份其他变动为公司董监高锁定股变动。咎月法先生 2021 年 12 月 31 日-2023 年 4 月 10 日期间任公司监事会主席，原定任期内（2024 年 12 月 31 日）和任期届满后六个月内按照其持有公司股票 75% 锁定，截至本报告期末，其持有的公司股票全部解除限售。崔钢先生因公司 2025 年 11 月 12 日取消监事会不再担任公司监事，其股份在离任半年内全部锁定。

### 股份变动的批准情况

适用 不适用

公司向特定对象发行股票项目于 2024 年 1 月 17 日通过深圳证券交易所审核，并于 2024 年 3 月 1 日收到中国证监会于 2024 年 2 月 23 日印发的《关于同意北方铜业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕323 号）。

### 股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 1 月 3 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向公司出具了《股份登记申请受理确认书》，受理公司向特定对象发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后正式列入上市公司的股东名册。

2025 年 7 月 15 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向公司出具了《股份变更登记确认书》，对新增股份解除限售预登记，并于上市日 2025 年 7 月 21 日前一交易日收市后正式完成限售股份解除限售的变更登记。

### 股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司向特定对象发行股票导致公司股本增加 132,260,268 股，股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响，详见“第二节 公司简介和主要财务指标”之“六、主要会计数据和财务指标”。

### 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
诺德基金管理有限公司		27,575,342	27,575,342		向特定对象发行股票	2025年7月21日
财通基金管理有限公司		18,931,506	18,931,506		向特定对象发行股票	2025年7月21日
徐建强		13,013,698	13,013,698		向特定对象发行股票	2025年7月21日
国泰海通证券股份有限公司 (原名: 国泰君安证券股份有限公司)		11,095,890	11,095,890		向特定对象发行股票	2025年7月21日
海南文泰日晟私募股权投资基金管理有限公司 (海南文泰上市公司定增私募股权投资基金)		7,671,232	7,671,232		向特定对象发行股票	2025年7月21日
华安证券资产管理有限公司		7,191,780	7,191,780		向特定对象发行股票	2025年7月21日
王梓旭		6,849,315	6,849,315		向特定对象发行股票	2025年7月21日
济南瀚祥投资管理合伙企业 (有限合伙)		6,849,315	6,849,315		向特定对象发行股票	2025年7月21日
李金玉		6,232,876	6,232,876		向特定对象发行股票	2025年7月21日
中国黄金集团资产管理有限公司		5,068,493	5,068,493		向特定对象发行股票	2025年7月21日
李焯		4,109,589	4,109,589		向特定对象发行股票	2025年7月21日
华夏基金管理有限公司		4,109,589	4,109,589		向特定对象发行股票	2025年7月21日
华泰资产管理有限公司 (华泰优颐股票专项型养老金产品-中国农业银行股份有限公司)		4,109,589	4,109,589		向特定对象发行股票	2025年7月21日
UBS AG		4,109,589	4,109,589		向特定对象发行股票	2025年7月21日
侯书平		1,643,835	1,643,835		向特定对象发行股票	2025年7月21日
北京金泰私募基金管理有限公司 (金泰吉祥一号私募证券投资基金)		1,369,863	1,369,863		向特定对象发行股票	2025年7月21日
深圳市鑫瀚宇投资有限公司		1,369,863	1,369,863		向特定对象发行股票	2025年7月21日
上海牧鑫私募		958,904	958,904		向特定对象	2025年7月21日

基金管理有限公司（牧鑫明鑫对冲1号私募证券投资基金）					发行股票	
魏迎辉	22,800			22,800	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
姜卫东	27,750			27,750	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
高建忠	18,000			18,000	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
吕仁杰	11,550			11,550	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
丁宏	28,725			28,725	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
薛永红	14,700			14,700	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
杨云涛	11,625			11,625	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
吕勇	15,450			15,450	高管锁定股	董高通过二级市场购买本公司无限售条件股份，按75%自动锁定
李晨光	13,275	4,425	4,425	13,275	高管锁定股	离任董事，离职半年内不得转让其所持公司股份，离职半年后在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内按照其持有公司股票75%锁定
崔钢	9,975	3,325		13,300	高管锁定股	离任监事，离职半年内不得转让其所持公司股份
咎月法	13,125		13,125		高管锁定股	已离任监事，根据相关规定解除限售
合计	186,975	132,268,018	132,277,818	177,175	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其 衍生证券 名称	发行日期	发行价格 (或利 率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终 止日期	披露索引	披露日期
股票类								
向特定对 象发行股 票	2024 年 12 月 11 日	7.3 元/股	132,260,2 68	2025 年 01 月 20 日	132,260,2 68		详见公司于 巨潮资讯网 发布的《北 方铜业股份 有限公司向 特定对象发 行 A 股股票 上市公告 书》	2025 年 01 月 16 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

公司向特定对象发行股票项目于 2024 年 1 月 17 日获深圳证券交易所审核通过，2024 年 2 月 23 日获中国证监会同意注册。本次共发行股票 132,260,268 股，发行价 7.30 元/股，募集资金总额 9.655 亿元。新增股票于 2025 年 1 月 20 日在深圳证券交易所上市，于 2025 年 7 月 21 日解除限售上市流通。

详见公司于 2024 年 1 月 18 日、2024 年 3 月 2 日、2024 年 12 月 28 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 1 月 16 日及 2025 年 7 月 16 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于同意北方铜业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕323 号），公司以非公开发行方式向 18 名特定对象发行 A 股股票 132,260,268 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格人民币 7.30 元，募集资金总额 965,499,956.40 元。本次发行后，公司股份总数增加 132,260,268 股，变更为 1,904,716,435 股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	182,912	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	207,342	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中条山有色金属集团有限公司	国有法人	43.57%	829,972,894	0	0	829,972,894	不适用	0
山西焦煤运城盐化集团有限责任公司	国有法人	7.40%	140,970,768	0	0	140,970,768	质押	70,485,384
晋创投资有限公司	国有法人	3.78%	72,006,767	0	0	72,006,767	不适用	0
上海潞安投资有限公司	国有法人	1.62%	30,836,767	-34,370,000	0	30,836,767	不适用	0
西安高科建材科技有限公司	国有法人	1.52%	29,021,400	0	0	29,021,400	质押	13,300,000
香港中央结算有限公司	境外法人	0.98%	18,638,293	13,166,449	0	18,638,293	不适用	0
山证创新投资有限公司	国有法人	0.58%	11,000,000	-10,136,100	0	11,000,000	不适用	0
基本养老保险基金二零零四组合	其他	0.58%	10,975,820	10,975,820	0	10,975,820	不适用	0
中国工商银行股份有限公司 - 南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.48%	9,176,901	6,216,800	0	9,176,901	不适用	0
招商银行股份有限公司 - 南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	8,753,500	2,881,300	0	8,753,500	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司控股股东中条山有色金属集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
	股份种类	数量						
中条山有色金属集团有限公司	人民币普通股	829,972,894						
山西焦煤运城盐化集团有限责任公司	人民币普通股	140,970,768						

晋创投资有限公司	72,006,767	人民币普通股	72,006,767
上海潞安投资有限公司	30,836,767	人民币普通股	30,836,767
西安高科建材科技有限公司	29,021,400	人民币普通股	29,021,400
香港中央结算有限公司	18,638,293	人民币普通股	18,638,293
山证创新投资有限公司	11,000,000	人民币普通股	11,000,000
基本养老保险基金二零零四组合	10,975,820	人民币普通股	10,975,820
中国工商银行股份有限公司 - 南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	9,176,901	人民币普通股	9,176,901
招商银行股份有限公司 - 南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	8,753,500	人民币普通股	8,753,500
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司控股股东中条山有色金属集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系，亦非一致行动人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中条山有色金属集团有限公司	魏迎辉	1989年07月20日	91140000110014497J	一般项目：矿山机械制造；建筑工程用机械制造；汽车零部件及配件制造；常用有色金属冶炼；石墨及碳素制品制造；工程管理服务；工业设计服务；门窗制造加工；水泥制品制造；铸造用造型材料销售。（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）许可项目：建设工程施工；矿产资源勘查；水泥生产；住宿服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况			不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

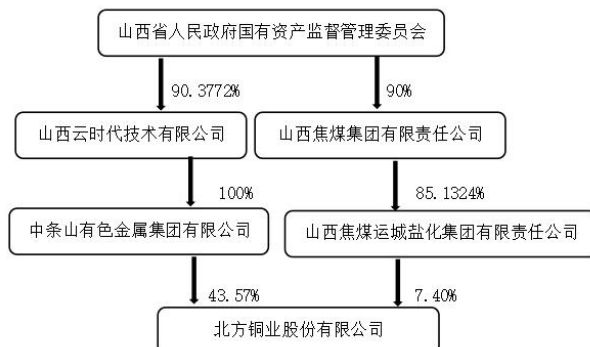
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山西省人民政府国有资产监督管理委员会	洪强	2004年05月18日	11140000762459192J	省政府授权的国资监管机构
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



其他说明：根据《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将山西省国有资本运营有限公司持有的相关企业国有股权划转至省国资委的通知》（晋国资产权〔2025〕75号），山西省人民政府决定将山西省国有资本运营有限公司所持有的山西云时代技术有限公司 90.3772%股权、持有的山西焦煤集团有限责任公司 90%股权划转至山西省人民政府国有资产监督管理委员会直接持有。截至公告披露日，上述事项尚未完成工商变更登记。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

**4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%**

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZB10746 号
注册会计师姓名	李永江、冀少军

### 审计报告正文

#### (一) 审计意见

我们审计了北方铜业股份有限公司财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了北方铜业 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### (二) 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于北方铜业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### (三) 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>关于营业收入确认的会计政策见附注五（二十五）；关于收入确认分类的披露见附注七（41）。北方铜业的主营业务收入主要来源于有色金属冶炼及压延加工产品。北方铜业 2025 年度营业收入金额为 279.16 亿元。</p> <p>由于营业收入是北方铜业的关键业绩指标之一，存在管理层为达到特定目标或期望而操纵确认时点的固有风险，故我们将营业收入确认作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>我们针对营业收入确认执行的主要程序包括：</p> <p>（1）了解和评价管理层与营业收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>（2）选取样本检查销售合同，包括交易内容、定价原则、交付方式、结算条件等重要条款，评价营业收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（3）结合产品类型对营业收入以及毛利情况执行分析，判断本期营业收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>（4）对本年记录的营业收入交易选取样本，核对财务凭证、销售记录、合同、提货单、出库单及收款单据，评价相关营业收入确认是否符合公司营业收入确认的会计政策；</p> <p>（5）就资产负债表日前后记录的营业收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价营业收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>（6）选取样本向客户进行函证。</p>

#### (四) 其他信息

北方铜业管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括北方铜业 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，管理层负责评估北方铜业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北方铜业的财务报告过程。

#### （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，就可能对北方铜业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北方铜业不能持续经营。

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

6. 就北方铜业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

## 1、合并资产负债表

编制单位：北方铜业股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	897,287,367.95	888,787,281.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	4,555,013.16	1,256,000.00
应收票据	8,013,340.53	10,784,335.00
应收账款	29,571,692.97	30,775,483.24
应收款项融资	32,698,636.82	11,912,742.12
预付款项	103,082,583.66	714,467,147.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	184,566,611.24	256,418,698.90
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,307,580,383.20	6,430,185,081.12
其中：数据资源		
合同资产	3,862,271.58	4,465,937.35
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	439,916,648.68	465,105,837.33
流动资产合计	9,011,134,549.79	8,814,158,544.77
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	7,760,365,814.27	7,840,853,580.82
在建工程	473,068,365.83	664,603,434.79

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	315,382,938.28	58,757,831.47
无形资产	503,861,896.32	440,722,934.39
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,918,996.29	
递延所得税资产	206,827,009.92	108,584,332.90
其他非流动资产	67,263,063.74	73,442,744.54
非流动资产合计	9,331,688,084.65	9,186,964,858.91
资产总计	18,342,822,634.44	18,001,123,403.68
流动负债：		
短期借款	2,292,999,394.30	1,322,793,552.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	450,175,840.11	13,911,550.00
应付票据		50,000.00
应付账款	1,382,245,793.52	2,003,045,929.01
预收款项		
合同负债	37,489,957.68	47,377,808.75
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	47,222,713.04	40,894,176.64
应交税费	217,017,823.23	213,543,487.47
其他应付款	149,819,701.36	182,125,161.37
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	2,190,925,012.36	1,730,017,422.34
其他流动负债	40,945,087.75	84,445,505.63
流动负债合计	6,808,841,323.35	5,638,204,593.62
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	4,418,504,181.49	5,770,918,912.05
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	53,849,446.37	49,542,326.89
长期应付款	38,071,795.32	70,842,380.05
长期应付职工薪酬	26,726,268.55	19,217,513.48
预计负债	93,153,402.73	172,386,083.88
递延收益	96,165,775.83	47,589,262.03
递延所得税负债	18,329,422.30	
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,744,800,292.59	6,130,496,478.38
负债合计	11,553,641,615.94	11,768,701,072.00
所有者权益：		
股本	1,904,716,435.00	1,904,716,435.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,733,797,979.35	2,733,797,979.35
减：库存股		
其他综合收益	-41,773,000.00	-9,559,975.00
专项储备	52,209,516.92	44,334,578.16
盈余公积	304,408,085.29	244,299,080.90
一般风险准备		
未分配利润	1,835,822,001.94	1,314,834,233.27
归属于母公司所有者权益合计	6,789,181,018.50	6,232,422,331.68
少数股东权益		
所有者权益合计	6,789,181,018.50	6,232,422,331.68
负债和所有者权益总计	18,342,822,634.44	18,001,123,403.68

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	225,942,994.62	158,035,217.83
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		7,703,893.23
预付款项	80,000.00	120,000.00
其他应收款	1,863,892,066.40	1,512,634,010.94
其中：应收利息		
应收股利		250,000,000.00
存货		
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	1,709,132.24	1,976,643.27
流动资产合计	2,091,624,193.26	1,680,469,765.27
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,511,178,431.94	4,511,178,431.94
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		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,511,178,431.94	4,511,178,431.94
资产总计	6,602,802,625.20	6,191,648,197.21
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	286,009.90	1,644,126.53
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	411,287.95	388,183.34
其他应付款	17,725,898.87	17,949,170.29
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	55,589,491.42	46,204,149.33
其他流动负债		
流动负债合计	74,012,688.14	66,185,629.49
非流动负债：		
长期借款	268,922,800.02	258,466,666.68
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,300,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	270,222,800.02	258,466,666.68
负债合计	344,235,488.16	324,652,296.17
所有者权益：		
股本	1,904,716,435.00	1,904,716,435.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,606,784,539.28	3,606,784,539.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,385,194.20	133,276,189.81
未分配利润	553,680,968.56	222,218,736.95
所有者权益合计	6,258,567,137.04	5,866,995,901.04
负债和所有者权益总计	6,602,802,625.20	6,191,648,197.21

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	27,916,109,130.32	24,106,974,254.90
其中：营业收入	27,916,109,130.32	24,106,974,254.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,939,592,626.54	23,197,699,276.17
其中：营业成本	25,046,423,104.72	22,389,586,256.75
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	220,016,222.68	160,013,091.40
销售费用	70,699,411.53	64,553,782.75
管理费用	270,408,054.99	230,517,437.90
研发费用	52,120,077.36	52,616,600.76
财务费用	279,925,755.26	300,412,106.61
其中：利息费用	263,541,180.54	292,825,896.39
利息收入	4,557,688.28	6,568,983.03
加：其他收益	22,762,490.55	17,495,284.77
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,446,963.02	3,925,317.47
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		
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）	-890,004,022.66	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	455,387.31	-133,838.28
资产减值损失（损失以	-75,293,373.81	-169,020,216.11

“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	216,693.08	394,210.36
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,032,206,715.23	761,935,736.94
加:营业外收入	3,942,736.40	5,821,257.96
减:营业外支出	10,438,225.33	6,008,629.78
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,025,711,226.30	761,748,365.12
减:所得税费用	235,095,645.39	148,929,870.62
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	790,615,580.91	612,818,494.50
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	790,615,580.91	612,818,494.50
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	790,615,580.91	612,818,494.50
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-32,213,025.00	-6,126,175.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-32,213,025.00	-6,126,175.00
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-32,213,025.00	-6,126,175.00
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	-32,213,025.00	-6,126,175.00

6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	758,402,555.91	606,692,319.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	758,402,555.91	606,692,319.50
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.415	0.346
（二）稀释每股收益	0.415	0.346

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	93,962.28	93,962.28
减：营业成本		
税金及附加	5,408.31	63,049.06
销售费用		
管理费用	8,922,954.98	8,075,381.11
研发费用	2,500,000.00	
财务费用	-9,524,342.06	5,775,223.64
其中：利息费用	10,008,569.56	11,468,205.16
利息收入	19,550,181.04	5,733,227.38
加：其他收益	2,902,748.42	126.04
投资收益（损失以“-”号填列）	600,000,000.00	250,000,000.00
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）		
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）	-2,645.72	-765.60

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	601,090,043.75	236,179,668.91
加：营业外收入	0.10	8,000.00
减：营业外支出		18.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	601,090,043.85	236,187,650.48
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	601,090,043.85	236,187,650.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	601,090,043.85	236,187,650.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	601,090,043.85	236,187,650.48
七、每股收益		
（一）基本每股收益		

## (二) 稀释每股收益

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,342,384,781.58	26,846,488,047.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	65,325,272.24	
收到其他与经营活动有关的现金	509,381,264.04	989,078,105.67
经营活动现金流入小计	31,917,091,317.86	27,835,566,153.45
购买商品、接受劳务支付的现金	27,600,414,155.50	25,061,163,815.00
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	1,116,962,009.87	1,032,058,917.43
支付的各项税费	1,065,179,690.85	649,946,972.85
支付其他与经营活动有关的现金	246,485,008.11	731,077,048.06
经营活动现金流出小计	30,029,040,864.33	27,474,246,753.34
经营活动产生的现金流量净额	1,888,050,453.53	361,319,400.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	544,791,662.28	355,802,337.94
取得投资收益收到的现金	246,082.19	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	258,674.10	297,075.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	545,296,418.57	356,099,413.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	770,249,615.95	1,007,969,422.00
投资支付的现金	953,459,244.23	526,718,190.49
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,723,708,860.18	1,534,687,612.49
投资活动产生的现金流量净额	-1,178,412,441.61	-1,178,588,198.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		954,709,739.60
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	7,420,185,455.57	6,418,122,810.01
收到其他与筹资活动有关的现金	1,109,414,782.40	498,555,005.83
筹资活动现金流入小计	8,529,600,237.97	7,871,387,555.44
偿还债务支付的现金	7,717,749,390.65	5,077,212,945.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	474,080,309.26	469,086,390.64
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	736,536,112.53	1,177,890,355.31
筹资活动现金流出小计	8,928,365,812.44	6,724,189,691.58
筹资活动产生的现金流量净额	-398,765,574.47	1,147,197,863.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,618,869.55	581,320.02
五、现金及现金等价物净增加额	309,253,567.90	330,510,385.19
加：期初现金及现金等价物余额	538,499,308.78	207,988,923.59
六、期末现金及现金等价物余额	847,752,876.68	538,499,308.78

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	99,600.00	99,600.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,139,351.93	10,513,722.89
经营活动现金流入小计	14,238,951.93	10,613,322.89
购买商品、接受劳务支付的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	1,361,142.41	1,742,072.76
支付的各项税费	241,230.17	77,586.55
支付其他与经营活动有关的现金	13,896,628.12	23,332,924.91
经营活动现金流出小计	15,499,000.70	25,152,584.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,260,048.77	-14,539,261.33
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	850,000,000.00	520,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	666,349,000.00	520,570,730.96
投资活动现金流入小计	1,516,349,000.00	1,040,570,730.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		112,979,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,090,000,000.00	874,257,252.06
投资活动现金流出小计	1,090,000,000.00	987,237,052.06
投资活动产生的现金流量净额	426,349,000.00	53,333,678.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		954,062,206.86
取得借款收到的现金	67,780,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	640,774,557.26	1,071,472,758.98
筹资活动现金流入小计	708,554,557.26	2,125,534,965.84
偿还债务支付的现金	47,886,666.66	45,666,666.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,579,235.32	188,660,505.86
支付其他与筹资活动有关的现金	798,269,829.72	1,786,019,995.40
筹资活动现金流出小计	1,065,735,731.70	2,020,347,167.92
筹资活动产生的现金流量净额	-357,181,174.44	105,187,797.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	67,907,776.79	143,982,215.49
加：期初现金及现金等价物余额	158,035,217.83	14,053,002.34
六、期末现金及现金等价物余额	225,942,994.62	158,035,217.83

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	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、上年期末余额	1,904,716,435.00				2,733,797,979.35		-9,559,975.00	44,334,578.16	244,299,080.90		1,314,834,233.27		6,232,422,331.68	6,232,422,331.68	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,904,716,435.00				2,733,797,979.35		-9,559,975.00	44,334,578.16	244,299,080.90		1,314,834,233.27		6,232,422,331.68	6,232,422,331.68	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-32,213,025.00	7,874,938.76	60,109,004.39		520,987,768.67		556,758,686.82	556,758,686.82	
（一）综合收益总额							-32,213,025.00				790,615,580.91		758,402,555.91	758,402,555.91	
（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								60,109,004.39			-			-			-209,518,807.85	
1. 提取盈余公积								60,109,004.39			-							
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配											-			-			-209,518,807.85	
4. 其他											209,518,807.85			209,518,807.85				
(四) 所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备								7,874,938.76						7,874,938.76			7,874,938.76	
1. 本期提取								261,697,402.64						261,697,402.64			261,697,402.64	
2. 本期使用								253,822,463.88						253,822,463.88			253,822,463.88	
(六) 其他																		
四、本期期末余额	1,904,716,435.00				2,733,797,979.35			41,773,000.00	52,209,516.92	304,408,085.29				1,835,822,001.94			6,789,181,018.50	6,789,181,018.50

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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、上年期末余额	1,772,456,167.00				1,967,035,994.75		-3,433,800.00	26,333,176.00	215,330,669.12		896,667,445.38		4,874,389,652.25		4,874,389,652.25
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					30,000,000.00				5,349,646.73		6,212,675.14		41,562,321.87		41,562,321.87
二、本年期初余额	1,772,456,167.00				1,997,035,994.75		-3,433,800.00	26,333,176.00	220,680,315.85		902,880,120.52		4,915,951,974.12		4,915,951,974.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	132,260,268.00				736,761,984.60		-6,126,175.00	18,001,402.16	23,618,765.05		411,954,112.75		1,316,470,357.56		1,316,470,357.56
（一）综合收益总额							-6,126,175.00				612,818,494.50		606,692,319.50		606,692,319.50
（二）所有者投入和减少资本	132,260,268.00				818,978,284.60								951,238,552.60		951,238,552.60
1. 所有者投入的普通股	132,260,268.00				818,978,284.60								951,238,552.60		951,238,552.60
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									23,618,765.05		-200,864,381.00		177,245,616.70		-177,245,616.70

										.75		0		
1. 提取盈余公积								23,618,765.05		-				
2. 提取一般风险准备										23,618,765.05				
3. 对所有者（或股东）的分配										-		-		
4. 其他										177,245,616.70		177,245,616.70		-177,245,616.70
（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							18,001,402.16					18,001,402.16		18,001,402.16
1. 本期提取							216,173,215.89					216,173,215.89		216,173,215.89
2. 本期使用							198,171,813.73					198,171,813.73		198,171,813.73
（六）其他						-82,216,300.00						-	82,216,300.00	-82,216,300.00
四、本期期末余额	1,904,716,435.00				2,733,797,979.35		-	44,334,578.16	244,299,080.90		1,314,834,233.27		6,232,422,331.68	6,232,422,331.68

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

项目	2025 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,904,716,435.00				3,606,784,539.28				133,276,189.81	222,218,736.95		5,866,995,901.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,904,716,435.00				3,606,784,539.28				133,276,189.81	222,218,736.95		5,866,995,901.04
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								60,109,004.39	331,462,231.61			391,571,236.00
(一)综合收益总额									601,090,043.85			601,090,043.85
(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								60,109,004.39	-269,627,812.24			-209,518,807.85
1.提取盈余公积								60,109,004.39	-60,109,004.39			
2.对所有者(或股东)的分配									-209,518,807.85			-209,518,807.85
3.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. 本期提取							146,951.45				146,951.45
2. 本期使用							146,951.45				146,951.45
（六）其他											
四、本期期末余额	1,904,716,435.00				3,606,784,539.28				193,385,194.20	553,680,968.56	6,258,567,137.04

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,772,456,167.00				2,828,285,788.89				109,657,424.76	186,895,468.22		4,897,294,848.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,772,456,167.00				2,828,285,788.89				109,657,424.76	186,895,468.22		4,897,294,848.87
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	132,260,268.00				778,498,750.39				23,618,765.05	35,323,268.73		969,701,052.17
（一）综合收益总额										236,187,650.48		236,187,650.48
（二）所有者投入和减少	132,260,268.00				818,978,284.60							951,238,552.60

资本												
1. 所有者投入的普通股	132,260,268.00				818,978,284.60							951,238,552.60
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								23,618,765.05	-200,864,381.75			-177,245,616.70
1. 提取盈余公积								23,618,765.05	-23,618,765.05			
2. 对所有者(或股东)的分配									-177,245,616.70			-177,245,616.70
3. 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. 本期提取								713,401.04				713,401.04
2. 本期使用								713,401.04				713,401.04
(六) 其他					-40,479,534.21							-40,479,534.21
四、本期期末余额	1,904,716,435.00				3,606,784,539.28			133,276,189.81	222,218,736.95			5,866,995,901.04

法定代表人：魏迎辉

主管会计工作负责人：薛永红

会计机构负责人：朱艳娜

### 三、公司基本情况

#### （一）公司注册地、组织形式和总部地址

北方铜业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经山西省人民政府晋政函（1996）47号文批准，由山西运城盐化局、陕西省西安市日用化学工业公司、中国耀华玻璃集团公司、天津宏发集团公司、浙江升华集团公司共同发起设立的股份有限公司，于1996年4月2日成立。根据中国证券监督管理委员会证监发（1997）98号、99号文件批复，本公司于1997年4月28日在深交所挂牌交易。

截至2025年12月31日，公司累计发行股本总数1,904,716,435股，注册资本为1,904,716,435.00元。本公司法定代表人：魏迎辉；注册地址：山西省运城市盐湖区河东东街17600号。

本公司的母公司为中条山有色金属集团有限公司（以下简称“中条山集团”），本公司的实际控制人为山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

#### （二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属于有色金属冶炼及压延加工业，公司主营铜金属的开采、选矿、冶炼及销售等，主要产品为阴极铜、金锭、银锭、铜合金带材及压延铜箔，副产品为硫酸、海绵钼等。

#### （三）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年4月23日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### （二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

根据生产经营特点，依据企业会计准则的相关规定，本公司及子公司制定了收入确认等具体会计政策和会计估计，以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

## （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## （三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

## （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
账龄超过 1 年且金额重要的应收款项	账龄超过 1 年且金额超过人民币 200.00 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	账龄超过 1 年且金额超过人民币 500.00 万元
重要的在建工程	单个项目的预算金额占资产总额的 0.5%以上或当期发生额或余额占在建工程总额的 5%以上
账龄超过一年的重要合同负债	账龄超过 1 年且金额超过人民币 200.00 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过 1 年且金额大于 300.00 万元的应付账款
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年且金额大于 200.00 万元的其他应付款
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 2 亿元
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于净资产 10%

## （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

## （七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

### 2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### （2）处置子公司

##### 1) 一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

##### 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D. 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。

各项交易属于一揽子交易的，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；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

## （九）现金及现金等价物的确定标准

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

## （十）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的

即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

### （十一）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

#### 1、金融资产的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

- （1）业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- （2）合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- （3）业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- （4）合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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企业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，并在企业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。

#### 2、金融工具的确认依据和计量方法

##### （1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 金融资产已转移，且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；

(3) 金融资产已转移，虽然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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值;

(2) 因转移而收到的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 的情形) 之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和未终止确认部分之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 的情形) 之和。

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

#### 4、金融负债终止确认

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

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

对于其他金融工具, 本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动

情况。

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

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

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

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	银行承兑汇票的承兑人是商业银行，具有较高的信用。商业承兑汇票根据承兑人的信用风险划分。
应收账款、其他应收款	无风险组合	本组合为应收关联方款项、无风险保证金。
	账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 7、衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具，以商品期货合约对商品价格风险进行套期，衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生金融工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

## （十二）合同资产

### 1、合同资产的确认方法及标准

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注”五（十一）6. 金融工具减值的测

试方法及会计处理方法”。

### （十三）存货

#### 1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

#### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

#### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法。

（2）包装物采用一次转销法。

#### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

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

### （十四）持有待售和终止经营

#### 1、持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权利机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

#### 2、终止经营

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

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## （十五）长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、初始投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

#### （2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

### 3、后续计量及损益确认

#### （1）成本法核算的长期股权投资

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

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## （十六）固定资产

### 1、固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-50	3	1.94-12.13
运输设备	年限平均法	6-10	3	9.70-16.17
专用设备	年限平均法	10-20	3	4.85-9.70
通用设备	年限平均法	5-30	3	3.23-19.40

### 3、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （十七）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

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

## （十八）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可

销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

## 3、暂停资本化期间

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

## 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## (十九) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	30-50	可使用年限
软件及其他	3-20	可使用年限

### 3、研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

### 4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 5、开发阶段支出资本化的具体条件

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（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，能够证明其有用性；

（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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （二十）长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### （二十二）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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### （二十三）职工薪酬

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额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。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

##### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

##### （2）设定受益计划

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

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

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

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

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

算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司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：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；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。

## （二十四）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十五）收入

### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

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

- （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商品。

(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

(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) 客户已接受该商品或服务。

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

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

具体确认时点为公司将产品交付并经客户签收后，确认销售收入。本公司提供的服务类业务通常属于某一时点履约的情形，在服务最终完成时一次确认收入。

## (二十六) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

## (二十七) 政府补助

### 1、类型

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

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

### 2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。

### 3、会计处理

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

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

## (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外, 本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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

对于应纳税暂时性差异, 除特殊情况外, 确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

(1) 商誉的初始确认;

(2) 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损), 且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很

可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## (二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 1、本公司作为承租人

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

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

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 1) 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。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。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未

计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

1) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

2) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理；

## 3、售后租回交易

公司按照本附注“五（二十五）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### （1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“五（二十九）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五（十一）金融工具”。

### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五（十一）金融工具”。

## （三十）套期会计

### 1、套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除外汇风险外）的公允价值变

动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

## 2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系；

2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；

3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

## 3、套期会计处理方法

### (1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

### (2) 现金流量套期

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

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或者原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损

益。

### （3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

## （三十一）安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，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。

## （三十二）债务重组

### 1、本公司作为债权人

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

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五（十一）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五（十一）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### 2、本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五（十一）金融工具”确认和计量重组债务。

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

### （三十三）重要会计政策、会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

本公司不涉及上述标准仓单业务，无需对财务报表可比期间信息进行调整。

#### 2、重要会计估计变更

适用 不适用

#### 3、2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%
资源税	应税资源产品的销售额	3%、3.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

山西中条山机电设备有限公司	15%
山西铜蓝检测技术有限公司	20%

## 2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于黄金税收政策问题的通知》（财税[2002]142号）的规定，黄金免征增值税。

根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47号）以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）》，在计算应纳税所得额时，本公司之子公司利用化工废气生产的硫酸产品收入减按90%计入当年收入总额，本公司之子公司再生资源公司利用冶炼渣回收的精矿粉和冶炼弃渣收入减按90%计入当年收入总额。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司铜蓝检测公司被认定为小微企业，享受该项税收优惠政策。

2024 年 11 月 01 日，本公司之子公司山西中条山机电设备有限公司取得山西省科学技术厅、山西省财政厅和国家税务总局山西省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 202414000800，有效期为三年，有效期内，本公司享受 15% 的企业所得税优惠税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	747,899,968.80	420,757,460.17
其他货币资金	149,387,399.15	468,029,821.62
合计	897,287,367.95	888,787,281.79

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
保证金	30,000.00	304,158,195.35

专户存储的土地复垦费	49,307,510.41	45,928,324.04
其他	196,980.86	201,453.62
合计	49,534,491.27	350,287,973.01

## 2、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
延迟定价安排	4,555,013.16	
套期工具		1,256,000.00
合计	4,555,013.16	1,256,000.00

## 3、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	8,013,340.53	8,804,335.00
财务公司承兑汇票		1,980,000.00
合计	8,013,340.53	10,784,335.00

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	8,013,340.53	100.00%			8,013,340.53	10,784,335.00	100.00%			10,784,335.00
其中：										
银行承兑汇票	8,013,340.53	100.00%			8,013,340.53	8,804,335.00	81.64%			8,804,335.00
财务公司承兑汇票						1,980,000.00	18.36%			1,980,000.00
合计	8,013,340.53	100.00%			8,013,340.53	10,784,335.00	100.00%			10,784,335.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		6,277,617.04
合计		6,277,617.04

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

#### 4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	28,200,336.97	28,606,722.07
1 至 2 年	2,767,910.31	2,061,071.95
2 至 3 年	414,647.96	2,419,597.60
3 年以上	1,272,389.14	1,272,389.14
5 年以上	1,272,389.14	1,272,389.14
合计	32,655,284.38	34,359,780.76

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,272,389.14	3.90%	1,272,389.14	100.00%		1,272,389.14	3.70%	1,272,389.14	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	31,382,895.24	96.10%	1,811,202.27	5.77%	29,571,692.97	33,087,391.62	96.30%	2,311,908.38	6.99%	30,775,483.24

的应收账款										
其中：										
无风险组合						1,008,283.98	2.93%			1,008,283.98
账龄组合	31,382,895.24	96.10%	1,811,202.27	5.77%	29,571,692.97	32,079,107.64	93.37%	2,311,908.38	7.21%	29,767,199.26
合计	32,655,284.38	100.00%	3,083,591.41		29,571,692.97	34,359,780.76	100.00%	3,584,297.52		30,775,483.24

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
洛阳龙羽山川钼业有限公司	1,272,389.14	1,272,389.14	1,272,389.14	1,272,389.14	100.00%	预计无法收回
合计	1,272,389.14	1,272,389.14	1,272,389.14	1,272,389.14		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	28,200,336.97	1,410,016.85	5.00%
1至2年	2,767,910.31	276,791.03	10.00%
2至3年	414,647.96	124,394.39	30.00%
合计	31,382,895.24	1,811,202.27	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备	1,272,389.14					1,272,389.14
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,311,908.38	-500,706.11				1,811,202.27
合计	3,584,297.52	-500,706.11				3,083,591.41

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	6,360,836.99		6,360,836.99	17.32%	318,041.85
第二名	5,604,882.12	300,000.00	5,904,882.12	16.08%	295,244.11
第三名	4,183,333.10		4,183,333.10	11.39%	209,166.66
第四名	3,965,531.72	1,000,000.00	4,965,531.72	13.52%	248,276.59
第五名	1,413,939.36		1,413,939.36	3.85%	70,696.97
合计	21,528,523.29	1,300,000.00	22,828,523.29	62.16%	1,141,426.18

## 5、合同资产

## (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	4,065,549.03	203,277.45	3,862,271.58	4,700,986.68	235,049.33	4,465,937.35
合计	4,065,549.03	203,277.45	3,862,271.58	4,700,986.68	235,049.33	4,465,937.35

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	4,065,549.03	100.00%	203,277.45	5.00%	3,862,271.58	4,700,986.68	100.00%	235,049.33	5.00%	4,465,937.35
其中：										
质保金	4,065,549.03	100.00%	203,277.45	5.00%	3,862,271.58	4,700,986.68	100.00%	235,049.33	5.00%	4,465,937.35
合计	4,065,549.03	100.00%	203,277.45		3,862,271.58	4,700,986.68	100.00%	235,049.33		4,465,937.35

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
质保金	4,065,549.03	203,277.45	5.00%
合计	4,065,549.03	203,277.45	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
质保金	-31,771.88			
合计	-31,771.88			---

## 6、应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	32,698,636.82	11,912,742.12
合计	32,698,636.82	11,912,742.12

## (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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	48,688,565.31	
合计	48,688,565.31	

## 7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	184,566,611.24	256,418,698.90
合计	184,566,611.24	256,418,698.90

## (1) 其他应收款

## 1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	172,251,024.27	256,097,865.72
1 至 2 年	12,369,325.11	295,918.61
2 至 3 年	192,666.09	71,111.39
3 年以上	6,311,435.07	6,466,323.68
3 至 4 年	65,111.39	220,000.00
5 年以上	6,246,323.68	6,246,323.68
合计	191,124,450.54	262,931,219.40

## 2) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	6,212,326.68	3.25%	6,212,326.68	100.00%		6,212,326.68	2.36%	6,212,326.68	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	184,912,123.86	96.75%	345,512.62	0.19%	184,566,611.24	256,718,892.72	97.64%	300,193.82	0.12%	256,418,698.90
其中：										
无风险组合	181,764,125.84	95.10%			181,764,125.84	253,812,434.85	96.53%			253,812,434.85
账龄组合	3,147,998.02	1.65%	345,512.62	10.98%	2,802,485.40	2,906,457.87	1.11%	300,193.82	10.33%	2,606,264.05
合计	191,124,450.54	100.00%	6,557,839.30		184,566,611.24	262,931,219.40	100.00%	6,512,520.50		256,418,698.90

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
福根（北京）资产管理有限公司	3,882,453.31	3,882,453.31	3,882,453.31	3,882,453.31	100.00%	预计无法收回
江苏嘉盛工贸实业有限公司	2,329,873.37	2,329,873.37	2,329,873.37	2,329,873.37	100.00%	预计无法收回
合计	6,212,326.68	6,212,326.68	6,212,326.68	6,212,326.68		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,289,245.36	64,462.27	5.00%
1至2年	1,566,978.18	156,697.82	10.00%
2至3年	192,666.09	57,799.83	30.00%
3至4年	65,111.39	32,555.70	50.00%
4至5年			
5年以上	33,997.00	33,997.00	100.00%
合计	3,147,998.02	345,512.62	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2025年1月1日余额	300,193.82		6,212,326.68	6,512,520.50
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	45,318.80			45,318.80
2025年12月31日余 额	345,512.62		6,212,326.68	6,557,839.30

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
按单项计提坏账准备	6,212,326.68					6,212,326.68
按组合计提坏账准备	300,193.82	45,318.80				345,512.62
合计	6,512,520.50	45,318.80				6,557,839.30

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金、押金	104,289,250.00	1年以内	54.57%	
第二名	保证金、押金	29,501,800.00	1年以内	15.44%	
第三名	保证金、押金	19,359,805.25	1年以内、1-2年	10.13%	
第四名	保证金、押金	16,470,250.00	1年以内	8.62%	
第五名	保证金、押金	5,175,350.00	1年以内	2.71%	
合计		174,796,455.25		91.47%	

## 8、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	98,131,411.90	95.20%	714,121,260.97	99.95%
1至2年	4,647,300.00	4.50%	123,660.74	0.02%
2至3年	81,645.55	0.08%	222,226.21	0.03%
3年以上	222,226.21	0.22%		

合计	103,082,583.66		714,467,147.92	
----	----------------	--	----------------	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	37,583,901.34	36.46%
第二名	30,234,040.07	29.33%
第三名	9,881,830.44	9.59%
第四名	6,331,385.16	6.14%
第五名	4,492,300.00	4.36%
合计	88,523,457.01	85.88%

## 9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,386,080,683.09	706,100.11	2,385,374,582.98	2,298,295,845.12	30,505,920.74	2,267,789,924.38
在产品	3,595,108,406.81	18,850,670.23	3,576,257,736.58	3,503,355,670.90	55,756,038.88	3,447,599,632.02
产成品	1,346,152,728.18	204,664.54	1,345,948,063.64	729,999,816.52	15,204,291.80	714,795,524.72
合计	7,327,341,818.08	19,761,434.88	7,307,580,383.20	6,531,651,332.54	101,466,251.42	6,430,185,081.12

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	30,505,920.74	28,349,360.32		58,149,180.95		706,100.11
在产品	55,756,038.88	22,743,399.48		59,648,768.13		18,850,670.23
产成品	15,204,291.80	24,232,385.89		39,232,013.15		204,664.54
合计	101,466,251.42	75,325,145.69		157,029,962.23		19,761,434.88

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	718,533.48	759,664.53

待抵扣进项税	437,629,332.10	462,597,566.40
预缴税费	502,548.24	633,386.90
其他	1,066,234.86	1,115,219.50
合计	439,916,648.68	465,105,837.33

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,760,365,814.27	7,840,853,580.82
固定资产清理		
合计	7,760,365,814.27	7,840,853,580.82

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	专用设备	通用设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	5,556,931,660.06	107,362,606.51	2,570,380,126.86	2,711,933,744.77	10,946,608,138.20
2. 本期增加金额	309,548,222.49	7,825,212.15	321,191,017.84	65,624,849.58	704,189,302.06
(1) 购置	197,693.00	6,561,551.92	32,175,307.96	21,686,857.26	60,621,410.14
(2) 在建工程转入	309,350,529.49	1,263,660.23	289,015,709.88	43,937,992.32	643,567,891.92
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	352,509,916.24	5,685,893.61	37,720,459.09	23,184,456.14	419,100,725.08
(1) 处置或报废	470,728.00	5,685,893.61	37,720,459.09	23,184,456.14	67,061,536.84
(2) 其他	352,039,188.24				352,039,188.24
4. 期末余额	5,513,969,966.31	109,501,925.05	2,853,850,685.61	2,754,374,138.21	11,231,696,715.18
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,277,106,991.92	54,030,901.57	760,776,339.21	1,012,386,462.11	3,104,300,694.81
2. 本期增加金额	181,970,558.39	6,934,996.71	154,455,292.76	134,963,002.31	478,323,850.17
(1) 计提	181,970,558.39	6,934,996.71	154,455,292.76	134,963,002.31	478,323,850.17
(2) 其他					
3. 本期减少金额	48,272,416.98	5,515,316.77	36,589,312.00	22,370,460.89	112,747,506.64
(1) 处	210,226.84	5,515,316.77	36,589,312.00	22,370,460.89	64,685,316.50

置或报废					
(2) 其他	48,062,190.14				48,062,190.14
4. 期末余额	1,410,805,133.33	55,450,581.51	878,642,319.97	1,124,979,003.53	3,469,877,038.34
三、减值准备					
1. 期初余额	178,340.06			1,275,522.51	1,453,862.57
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	178,340.06			1,275,522.51	1,453,862.57
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,102,986,492.92	54,051,343.54	1,975,208,365.64	1,628,119,612.17	7,760,365,814.27
2. 期初账面价值	4,279,646,328.08	53,331,704.94	1,809,603,787.65	1,698,271,760.15	7,840,853,580.82

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	796,161.00	617,820.94	178,340.06		
通用设备	4,318,502.20	3,042,979.69	1,275,522.51		
合计	5,114,663.20	3,660,800.63	1,453,862.57		

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,014,596,601.28	正在办理
合计	1,014,596,601.28	

## (4) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	464,949,233.19	651,821,564.84
工程物资	8,119,132.64	12,781,869.95

合计	473,068,365.83	664,603,434.79
----	----------------	----------------

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山西北方铜业有限公司铜矿峪矿园子沟尾矿库项目	207,208,686.59		207,208,686.59			
年产5万吨高性能压延铜带箔和200万平方米覆铜板项目	152,894,287.82		152,894,287.82	538,927,579.09		538,927,579.09
铜矿峪矿深部工程	60,192,141.95		60,192,141.95	41,272,486.63		41,272,486.63
年处理铜精矿150(优化变更80)万吨综合回收项目				53,605,329.03		53,605,329.03
其他零星工程	44,654,116.83		44,654,116.83	18,016,170.09		18,016,170.09
合计	464,949,233.19		464,949,233.19	651,821,564.84		651,821,564.84

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
山西北方铜业有限公司铜峪矿园子沟尾矿库项目	2,177,020,000.00		300,941,984.68	92,040,450.73	1,692,847.36	207,208,686.59	70.96%	70.96%				自筹
年产5万吨高性能压延铜带箔和200万平方米覆铜板项目	2,396,480,200.00	538,927,579.09	31,320,884.48	417,354,175.75		152,894,287.82	60.05%	60.05%	92,647,986.15	15,900,561.61	3.82%	募集资金、自筹
铜峪矿深部工程	2,496,250,000.00	41,272,486.63	18,919,655.32			60,192,141.95	2.41%	2.41%				自筹
年处理铜精矿150(优化变更80)万吨综合回收项目	2,946,591,700.00	53,605,329.03	53,639,797.78	107,245,126.81			87.15%	87.15%	112,971,428.16			自筹
合计	10,016,341,900.00	633,805,394.75	404,822,322.26	616,639,753.29	1,692,847.36	420,295,116.36			205,619,414.31	15,900,561.61		

## (3) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	8,119,132.64		8,119,132.64	12,781,869.95		12,781,869.95
合计	8,119,132.64		8,119,132.64	12,781,869.95		12,781,869.95

## 13、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	12,269,984.93	98,929,131.86	111,199,116.79
2. 本期增加金额	282,144,892.84		282,144,892.84
(1) 新增租赁	282,144,892.84		282,144,892.84
(2) 其他			
3. 本期减少金额		52,615,247.59	52,615,247.59
(1) 处置		52,615,247.59	52,615,247.59
4. 期末余额	294,414,877.77	46,313,884.27	340,728,762.04
二、累计折旧			
1. 期初余额	1,763,161.41	50,678,123.91	52,441,285.32
2. 本期增加金额	12,004,191.21	12,613,126.72	24,617,317.93
(1) 计提	7,495,901.55	12,613,126.72	20,109,028.27
(2) 其他	4,508,289.66		4,508,289.66
3. 本期减少金额		51,712,779.49	51,712,779.49
(1) 处置		51,712,779.49	51,712,779.49
4. 期末余额	13,767,352.62	11,578,471.14	25,345,823.76
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	280,647,525.15	34,735,413.13	315,382,938.28
2. 期初账面价值	10,506,823.52	48,251,007.95	58,757,831.47

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	采矿权	软件及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	456,283,496.23	50,253,000.00	3,647,989.64	510,184,485.87
2. 本期增加金额	79,772,256.56			79,772,256.56
(1) 购置	79,772,256.56			79,772,256.56
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	536,055,752.79	50,253,000.00	3,647,989.64	589,956,742.43
二、累计摊销				
1. 期初余额	44,604,505.93	21,878,465.06	2,978,580.49	69,461,551.48
2. 本期增加金额	15,284,911.32	1,301,111.39	47,271.92	16,633,294.63
(1) 计提	15,284,911.32	1,301,111.39	47,271.92	16,633,294.63
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	59,889,417.25	23,179,576.45	3,025,852.41	86,094,846.11
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	476,166,335.54	27,073,423.55	622,137.23	503,861,896.32
2. 期初账面价值	411,678,990.30	28,374,534.94	669,409.15	440,722,934.39

## 15、长期待摊费用

单位：元

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
装修费		5,162,404.02	243,407.73		4,918,996.29
合计		5,162,404.02	243,407.73		4,918,996.29

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	28,859,737.47	6,952,590.78	77,926,410.22	19,166,077.22
内部交易未实现利润	406,281,709.40	101,570,427.35	279,761,832.73	69,940,458.18
套期工具	33,289,600.00	8,322,400.00	13,638,300.00	3,409,575.00
辞退福利	14,458,492.65	3,614,623.16	12,451,716.18	3,112,929.05
租赁负债及其他	152,489,639.98	37,967,083.72	237,413,141.27	59,051,906.75
延迟定价安排	339,090,172.96	84,772,543.24		
合计	974,469,352.46	243,199,668.25	621,191,400.40	154,680,946.20

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
使用权资产及其他	140,935,620.20	35,233,905.04	184,386,453.18	46,096,613.30
套期工具	3,749,260.41	937,315.10		
延迟定价安排	74,123,441.92	18,530,860.49		
合计	218,808,322.53	54,702,080.63	184,386,453.18	46,096,613.30

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	36,372,658.33	206,827,009.92	46,096,613.30	108,584,332.90
递延所得税负债	36,372,658.33	18,329,422.30	46,096,613.30	

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	206,403,940.52	364,952,742.77
辞退福利	7,996,327.28	2,382,969.66
套期工具	16,805,800.00	273,250.00
存货跌价准备	1,476,155.73	39,666,933.98
坏账准备	724,112.41	648,515.00
合计	233,406,335.94	407,924,411.41

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

2025 年		119,664,978.79	
2026 年	1,034,327.21	58,719,425.01	
2027 年	8,844,593.26	37,051,199.73	
2028 年	33,131,531.65	62,839,935.62	
2029 年	79,261,164.77	86,677,203.62	
2030 年	84,132,323.63		
合计	206,403,940.52	364,952,742.77	

## 17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	67,263,063.74		67,263,063.74	73,442,744.54		73,442,744.54
合计	67,263,063.74		67,263,063.74	73,442,744.54		73,442,744.54

## 18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	49,534,491.27	49,534,491.27	保证金、土地复垦费及其他		350,287,973.01	350,287,973.01	保证金、土地复垦费及其他	
合计	49,534,491.27	49,534,491.27			350,287,973.01	350,287,973.01		

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,292,999,394.30	1,322,793,552.41
合计	2,292,999,394.30	1,322,793,552.41

## 20、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
延迟定价安排	400,080,440.11	
套期工具	50,095,400.00	13,911,550.00
合计	450,175,840.11	13,911,550.00

## 21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		50,000.00
合计		50,000.00

## 22、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付供应商货款	713,680,843.11	1,169,722,407.67
应付工程款及设备款	668,564,950.41	833,323,521.34
合计	1,382,245,793.52	2,003,045,929.01

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山西舜王建筑工程有限公司	27,254,105.02	未结算

### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

## 23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	149,819,701.36	182,125,161.37
合计	149,819,701.36	182,125,161.37

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来	24,158,785.61	23,974,964.69
押金、保证金	79,101,230.06	113,425,560.22
垫付款及其他	46,559,685.69	44,724,636.46
合计	149,819,701.36	182,125,161.37

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南风化工（运城）集团有限公司	17,194,025.26	未结算
山西舜王建筑工程有限公司	10,168,419.31	未结算
五矿二十三冶建设集团有限公司	6,769,667.15	未结算
山西省安装集团股份有限公司	6,628,192.49	未结算
合计	40,760,304.21	

## 24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	37,489,957.68	47,377,808.75
合计	37,489,957.68	47,377,808.75

## 25、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,637,777.64	987,801,831.59	981,764,163.19	46,675,446.04
二、离职后福利-设定提存计划		151,019,797.43	151,019,797.43	
三、辞退福利	256,399.00	4,382,103.80	4,091,235.80	547,267.00
合计	40,894,176.64	1,143,203,732.82	1,136,875,196.42	47,222,713.04

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,945,542.56	776,223,370.46	770,375,281.45	33,793,631.57
2、职工福利费		72,646,858.95	72,646,858.95	
3、社会保险费		70,985,213.82	70,985,213.82	
其中：医疗保险费		49,254,084.48	49,254,084.48	
工伤保险费		21,731,129.34	21,731,129.34	
4、住房公积金		48,469,777.90	48,469,777.90	
5、工会经费和职工教育经费	12,692,235.08	19,476,610.46	19,287,031.07	12,881,814.47
合计	40,637,777.64	987,801,831.59	981,764,163.19	46,675,446.04

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

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		122,233,506.06	122,233,506.06	
2、失业保险费		5,148,793.20	5,148,793.20	
3、企业年金缴费		23,637,498.17	23,637,498.17	
合计		151,019,797.43	151,019,797.43	

## 26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	79,912,981.09	113,654,591.77
企业所得税	101,795,083.94	68,437,325.41
个人所得税	1,965,386.96	2,488,843.86
城市维护建设税	3,574,878.13	5,651,673.03
资源税	7,683,917.86	7,551,818.17
教育费附加	3,593,062.06	5,669,856.99
水资源税	6,819,052.24	3,200,351.56
印花税	7,701,186.80	6,226,843.55
房产税	2,206,168.54	94,646.20
土地使用税	852,291.30	
其他	913,814.31	567,536.93
合计	217,017,823.23	213,543,487.47

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,185,438,221.48	1,716,204,068.72
一年内到期的租赁负债	3,933,528.27	13,813,353.62
一年内到期的预计负债	1,553,262.61	
合计	2,190,925,012.36	1,730,017,422.34

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	4,838,902.32	6,097,241.58
未终止确认的应收票据	6,277,617.04	10,654,335.00
未终止确认的其他票据	29,828,568.39	67,693,929.05
合计	40,945,087.75	84,445,505.63

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,097,873,614.88	1,364,655,746.97
信用借款	5,506,068,788.09	6,122,467,233.80
减：一年内到期的长期借款	2,185,438,221.48	1,716,204,068.72
合计	4,418,504,181.49	5,770,918,912.05

## 30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	57,782,974.64	63,355,680.51
减：一年内到期的租赁负债	3,933,528.27	13,813,353.62
合计	53,849,446.37	49,542,326.89

## 31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	38,071,795.32	70,842,380.05
合计	38,071,795.32	70,842,380.05

### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付节能改造款	877,920.77	900,450.10
应付垫资款	37,193,874.55	69,941,929.95
减：一年内到期的长期应付款		
合计	38,071,795.32	70,842,380.05

## 32、长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二、辞退福利	22,454,819.93	14,834,685.84
三、其他长期福利	4,271,448.62	4,382,827.64
合计	26,726,268.55	19,217,513.48

## 33、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证		572,049.22	
应付退货款		770,359.61	
矿山地质环境、生态环境保护与治理恢复费用和土地复垦费用	93,153,402.73	171,043,675.05	
合计	93,153,402.73	172,386,083.88	

## 34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	47,461,562.03	56,980,100.00	9,682,386.20	94,759,275.83	
与收益相关政府补助	127,700.00	6,506,017.00	5,227,217.00	1,406,500.00	
合计	47,589,262.03	63,486,117.00	14,909,603.20	96,165,775.83	--

## 35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,904,716,435.00						1,904,716,435.00

## 36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,733,797,979.35			2,733,797,979.35
合计	2,733,797,979.35			2,733,797,979.35

## 37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		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	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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 9,559,975 .00	- 50,095,40 0.00	- 9,559,975 .00		- 8,322,400 .00	- 32,213,02 5.00		- 41,773,00 0.00

现金流量套期储备	- 9,559,975 .00	- 50,095,40 0.00	- 9,559,975 .00	-	- 8,322,400 .00	- 32,213,02 5.00	-	- 41,773,00 0.00
其他综合收益合计	- 9,559,975 .00	- 50,095,40 0.00	- 9,559,975 .00	-	- 8,322,400 .00	- 32,213,02 5.00	-	- 41,773,00 0.00

### 38、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	44,334,578.16	261,697,402.64	253,822,463.88	52,209,516.92
合计	44,334,578.16	261,697,402.64	253,822,463.88	52,209,516.92

### 39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	244,299,080.90	60,109,004.39		304,408,085.29
合计	244,299,080.90	60,109,004.39		304,408,085.29

### 40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,314,834,233.27	896,667,445.38
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		6,212,675.14
调整后期初未分配利润	1,314,834,233.27	902,880,120.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	790,615,580.91	612,818,494.50
减：提取法定盈余公积	60,109,004.39	23,618,765.05
应付普通股股利	209,518,807.85	177,245,616.70
期末未分配利润	1,835,822,001.94	1,314,834,233.27

### 41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,885,101,112.68	25,023,703,362.15	24,046,298,790.66	22,355,597,573.89
其他业务	31,008,017.64	22,719,742.57	60,675,464.24	33,988,682.86
合计	27,916,109,130.32	25,046,423,104.72	24,106,974,254.90	22,389,586,256.75

合同产生的收入情况

单位：元

合同分类	有色金属冶炼及压延	
	本期发生额	上期发生额
业务类型		
其中:		
阴极铜	20,697,204,830.66	19,278,126,975.28
金锭	4,553,884,184.80	3,455,250,011.00
银锭	703,411,135.63	259,485,988.47
铜带及压延铜箔等	1,442,756,482.58	807,971,338.07
其他	518,309,690.85	305,121,701.59
按经营地区分类		
其中:		
山西	27,915,566,324.52	24,105,956,014.41
市场或客户类型		
其中:		
东北	17,507.33	32,716.67
华北	2,729,797,422.18	5,614,056,732.20
华东	12,628,671,788.27	13,580,702,302.24
华南	876,383,170.79	975,560,032.75
华中	7,365,727,224.73	2,290,341,232.37
西北	71,923,215.01	71,323,189.15
西南	4,243,045,996.21	1,573,939,809.03
合同类型		
其中:		
客户合同产生的收入	27,915,566,324.52	24,105,956,014.41
按商品转让的时间分类		
其中:		
在某一时点转让	27,915,566,324.52	24,105,956,014.41
在某一时段内转让		

#### 42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	25,754,304.66	16,417,732.33
教育费附加	25,754,238.06	16,417,179.49
资源税	92,588,478.57	82,522,834.50
房产税	10,827,252.49	9,442,154.70
印花税	31,791,677.11	20,674,872.54
水资源税	27,938,038.64	9,659,283.56
其他	5,362,233.15	4,879,034.28
合计	220,016,222.68	160,013,091.40

## 43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	183,566,097.50	152,279,084.49
折旧摊销费	15,515,710.86	9,954,710.66
办公费用	12,993,232.66	14,994,714.24
中介服务费	12,659,213.30	13,392,390.29
财产保险	7,685,631.31	7,100,935.84
党组织经费	6,682,464.24	5,945,470.91
租赁费用	6,254,425.67	4,306,538.33
仓储费用	3,520,753.84	3,785,282.87
差旅费	2,581,282.88	2,995,049.37
业务招待费	2,249,487.89	3,354,659.28
运输费用	2,223,132.04	1,812,426.20
修理费	1,655,004.78	1,845,298.33
其他	12,821,618.02	8,750,877.09
合计	270,408,054.99	230,517,437.90

## 44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费用	33,762,748.24	30,862,629.98
人工费用	17,851,928.10	16,224,268.34
运杂费	9,587,565.24	7,930,762.55
折旧费	3,211,515.48	3,187,953.96
仓储费用	2,107,049.91	1,750,340.62
业务费	1,045,845.52	1,402,829.18
办公费	766,984.00	1,055,845.02
差旅费	587,490.75	729,965.89
业务招待费	157,812.33	348,318.95
其他	1,620,471.96	1,060,868.26
合计	70,699,411.53	64,553,782.75

## 45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,646,935.40	19,161,482.55
研发领料	13,487,983.46	11,752,283.07
动力费	16,012,418.17	16,053,370.31
折旧费	4,094,188.43	264,809.97
委外费用	1,551,667.17	4,314,929.32
其他	3,326,884.73	1,069,725.54
合计	52,120,077.36	52,616,600.76

## 46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息费用	263,541,180.54	292,825,896.39
其中：租赁负债利息费用	3,158,538.12	3,542,806.88
减：利息收入	4,557,688.28	6,568,983.03
银行手续费	20,631,555.45	16,669,316.59
汇兑损益	310,707.55	-2,514,123.34
合计	279,925,755.26	300,412,106.61

#### 47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	21,954,933.20	16,890,749.93
直接减免的增值税	608,593.89	525,932.39
代扣税费手续费	198,963.46	78,602.45
合计	22,762,490.55	17,495,284.77

#### 48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
延迟定价安排	-890,004,022.66	
合计	-890,004,022.66	

#### 49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）	-2,446,963.02	3,925,317.47
合计	-2,446,963.02	3,925,317.47

#### 50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-500,706.11	90,179.39
其他应收款坏账损失	45,318.80	43,658.89
合计	-455,387.31	133,838.28

#### 51、资产减值损失

单位：元

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	75,325,145.69	169,062,774.50
合同资产减值损失	-31,771.88	-42,558.39
合计	75,293,373.81	169,020,216.11

## 52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置使用权资产收益	216,693.08	394,210.36
合计	216,693.08	394,210.36

## 53、营业外收入

单位：元

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
违约赔偿收入	2,624,277.09		2,624,277.09
罚没利得	799,253.65	590,397.91	799,253.65
非流动资产报废收益	519,205.05	5,192,779.14	519,205.05
其他	0.61	38,080.91	0.61
合计	3,942,736.40	5,821,257.96	3,942,736.40

## 54、营业外支出

单位：元

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
赔偿款、罚款及滞纳金	8,058,348.33	5,948,388.97	8,058,348.33
非流动资产毁损报废损失	2,379,076.99	60,220.65	2,379,076.99
其他	800.01	20.16	800.01
合计	10,438,225.33	6,008,629.78	10,438,225.33

## 55、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	309,782,075.11	233,901,162.71
递延所得税费用	-74,686,429.72	-84,971,292.09
合计	235,095,645.39	148,929,870.62

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,025,711,226.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	256,427,806.58
子公司适用不同税率的影响	-77,428.25
调整以前期间所得税的影响	-6,584,402.08
非应税收入的影响	-17,087,608.30

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	36,592,651.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-68,896,242.04
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	34,720,867.81
所得税费用	235,095,645.39

## 56、其他综合收益

详见附注 37。

## 57、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款、代垫款	21,411,946.09	11,617,723.60
收到的保证金、押金等	412,774,161.22	946,581,450.42
收到的补贴收入等	70,942,890.62	23,063,810.52
收到的利息收入、备用金等	4,252,266.11	7,815,121.13
合计	509,381,264.04	989,078,105.67

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来代垫款	44,570,498.77	31,447,016.43
支付的保证金、押金等	110,864,772.21	610,958,720.73
费用支出	68,132,534.91	70,476,846.10
支付其他备用金手续费等	22,917,202.22	18,194,464.80
合计	246,485,008.11	731,077,048.06

### (2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资性质往来款	300,000,000.00	197,343,795.83
黄金租赁业务收到的款项	809,414,782.40	301,211,210.00
合计	1,109,414,782.40	498,555,005.83

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资性质往来款	300,876,458.33	830,749,497.10
黄金租赁业务支付的款项	416,125,586.16	216,809,990.78
同一控制下企业合并支付的款项		112,979,800.00
租赁费用	19,534,068.04	17,351,067.43
合计	736,536,112.53	1,177,890,355.31

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

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	1,322,793,552.41	7,080,060,237.97	53,435,234.83	6,161,981,450.91	1,308,180.00	2,292,999,394.30
长期借款	7,487,122,980.77	1,149,540,000.00	202,969,008.86	2,235,689,586.66		6,603,942,402.97
长期应付款	70,842,380.05		2,251,944.60	35,022,529.33		38,071,795.32
租赁负债	63,355,680.51		13,646,872.22	17,795,709.61	1,423,868.48	57,782,974.64
其他应付款		300,000,000.00	876,458.33	300,876,458.33		
合计	8,944,114,593.74	8,529,600,237.97	273,179,518.84	8,751,365,734.84	2,732,048.48	8,992,796,567.23

## 58、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	790,615,580.91	612,818,494.50
加：信用减值损失	-455,387.31	133,838.28
资产减值准备	-81,736,588.42	76,421,525.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	478,323,850.17	433,164,809.62
使用权资产折旧	20,109,028.27	13,628,448.06
无形资产摊销	16,633,294.63	15,174,388.32
长期待摊费用摊销	243,407.73	
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）	-735,898.13	-5,586,989.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,379,076.99	60,220.65
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	890,004,022.66	
财务费用（收益以“-”号填列）	263,541,180.54	292,825,896.39
投资损失（收益以“-”号填列）	2,446,963.02	-3,925,317.47
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-98,242,677.02	-86,811,029.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	18,329,422.30	-111,237.50

存货的减少（增加以“-”号填列）	-795,690,485.54	-1,598,082,363.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	623,586,445.02	224,374,642.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-241,300,782.29	387,234,073.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,888,050,453.53	361,319,400.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	847,752,876.68	538,499,308.78
减：现金的期初余额	538,499,308.78	207,988,923.59
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	309,253,567.90	330,510,385.19

## （2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	847,752,876.68	538,499,308.78
可随时用于支付的银行存款	698,395,477.53	420,757,460.17
可随时用于支付的其他货币资金	149,357,399.15	117,741,848.61
三、期末现金及现金等价物余额	847,752,876.68	538,499,308.78

## （3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
保证金	30,000.00	304,158,195.35	使用受限
专户存储的土地复垦费	49,307,510.41	45,928,324.04	使用受限
其他	196,980.86	201,453.62	使用受限
合计	49,534,491.27	350,287,973.01	

## 59、外币货币性项目

### （1） 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

货币资金			
其中：美元	1,186,219.76	7.0288	8,337,701.46
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 60、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本公司作为承租人，计入损益情况如下：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	3,158,538.12	3,542,806.88
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	2,866,364.38	4,335,822.38
转租使用权资产取得的收入	152,529.48	142,323.06
与租赁相关的总现金流出	24,703,666.82	27,469,417.50

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	542,805.80	1,018,240.49

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,646,935.40	19,161,482.55
研发领料	13,487,983.46	11,752,283.07
动力费	16,012,418.17	16,053,370.31
折旧费	4,094,188.43	264,809.97
委外费用	1,551,667.17	4,314,929.32
其他	3,326,884.73	1,069,725.54
合计	52,120,077.36	52,616,600.76
其中：费用化研发支出	52,120,077.36	52,616,600.76

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
侯马北铜铜业有限公司	494,268,200.00	山西	山西	有色金属冶炼及销售	100.00%		现金收购（同控合并）
山西北铜新材料科技有限公司	680,000,000.00	山西	山西	铜板带箔、覆铜板的生产及销售	100.00%		现金收购（同控合并）
山西北方铜业有限公司	494,955,696.00	山西	山西	有色金属采选、冶炼及销售	100.00%		发行股份、支付现金及资产置换
山西北铜再生资源综合利用有限公司	50,000,000.00	山西	山西	渣选铜矿的生产及销售		100.00%	发行股份、支付现金及资产置换
山西铜蓝检测技术有限公司	3,000,000.00	山西	山西	环境监测；金属材料分析检测		100.00%	发行股份、支付现金及资产置换
山西中条山机电设备有限公司	60,763,500.00	山西	山西	矿山机械制造	100.00%		现金收购（同控合并）

## 十、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	47,589,262.03	63,486,117.00		14,909,603.20		96,165,775.83	与资产/收益相关

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	10,682,386.20	4,601,557.93
与收益相关的政府补助	11,272,547.00	12,289,192.00

# 十一、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具产生的各类风险

### (1) 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发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款等，以及衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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

### (2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	期末余额				账面价值
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款	2,318,487,883.33			2,318,487,883.33	2,292,999,394.30
应付账款	1,382,245,793.52			1,382,245,793.52	1,382,245,793.52
其他应付款	149,819,701.36			149,819,701.36	149,819,701.36
长期借款	2,294,135,835.79	4,336,603,736.33	284,483,984.98	6,915,223,557.10	6,603,942,402.97
租赁负债	6,279,247.86	25,498,349.94	46,666,534.89	78,444,132.69	57,782,974.64
长期应付款		38,071,795.32		38,071,795.32	38,071,795.32
衍生金融负债	450,175,840.11			450,175,840.11	450,175,840.11
合计	6,601,144,301.97	4,400,173,881.59	331,150,519.87	11,332,468,703.43	10,975,037,902.22

注：上述负债科目包含一年内到期的非流动负债金额。

### （3）市场风险

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

#### ①利率风险

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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 23,614,147.77 元（2024 年 12 月 31 日：33,441,099.74 元）。

#### 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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
外币金融资产：						

货币资金	8,337,701.46		8,337,701.46	8,028,909.87		8,028,909.87
小计	8,337,701.46		8,337,701.46	8,028,909.87		8,028,909.87
外币金融负债:						
应付账款				181,003,974.76		181,003,974.76
短期借款				98,481,080.00		98,481,080.00
小计				279,485,054.76		279,485,054.76

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 312,663.80 元（2024 年 12 月 31 日：13,572,807.02 元）。

### ③其他价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格的变化。公司主要产品为阴极铜、金锭、银锭、铜带铜箔和硫酸，这些产品价格是参照国内及国际两个市场而确定。宏观经济的发展运行状况直接影响总消费需求，而公司产品的需求也将随宏观经济周期的变化而变动。因此，公司根据其市场行情变化进行套期保值业务，调整产销量等方式，规避和减少主要产品价格波动带来的经营风险。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
预期采购和预期销售	注 16	注 17	公司生产的产品（铜、金、银）以及所需的原材料与期货合约对应的产品相同，套期工具与被套期项目的基础变量均为标准价格	公司通过套期保值内部控制制度，持续对套期有效性进行评价；公司通过期货交易锁定原材料采购价格或产品销售价格，达到预期经营管理目标的	相应的套期保值活动对冲了原材料预期采购和产品预期销售的价格风险

注 16: 套期业务风险管理策略和目标

为了规避和减少主要产品价格波动带来的经营风险，锁定预期利润或减少价格波动造成的损失，公司开展了商品期货套期保值业务。本公司使用的商品期货合约主要为上海期货交易所的阴极铜期货标准合约。

本公司的套期保值分类为现金流量套期，公司将商品期货套期保值业务与生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。公司制定了《套期保值管理制度》，对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

注 17: 按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息

单位：元

衍生品投资 类型	计入权益的累计公 允价值变动	报告期内 购入金额	报告期内 出售金额	年末浮动盈亏金 额	本年实际盈亏金 额
商品期货	-32,213,025.00	17,191,178,050.00	17,787,044,100.00	-50,095,400.00	-388,817,390.80

## (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期 工具相关账面价值	已确认的被套期项目 账面价值中所包含的 被套期项目累计公允 价值套期调整	套期有效性和套期无 效部分来源	套期会计对公司的财 务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	计入衍生金融负债浮动 亏损 50,095,400.00 元。	不适用	套期无效部分主要来 自于基差风险。	计入当期损益金额 -388,817,390.80 元。
套期类别				
现金流量套期	计入衍生金融负债浮动 亏损 50,095,400.00 元。	不适用	套期无效部分主要来 自于基差风险。	计入当期损益金额 -388,817,390.80 元。

## (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 3、金融资产

## (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依 据
票据背书	应收票据	6,277,617.04	未终止确认	保留了其几乎所有的风 险和报酬
票据背书	应收票据	8,140,386.53	终止确认	已转移了其几乎所有的 风险和报酬
票据背书	应收款项融资	184,752,258.47	终止确认	已转移了其几乎所有的 风险和报酬
合计		199,170,262.04		

## (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损 失
应收票据	票据背书	8,140,386.53	0.00
应收款项融资	票据背书	184,752,258.47	0.00

合计		192,892,645.00	0.00
----	--	----------------	------

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	6,277,617.04	6,277,617.04
合计		6,277,617.04	6,277,617.04

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(3) 衍生金融资产	4,555,013.16			4,555,013.16
(4) 应收款项融资			32,698,636.82	32,698,636.82
持续以公允价值计量的资产总额	4,555,013.16		32,698,636.82	37,253,649.98
衍生金融负债	450,175,840.11			450,175,840.11
持续以公允价值计量的负债总额	450,175,840.11			450,175,840.11
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司将期货合约形成的金融资产或金融负债划分为第一层次公允价值计量的项目，其公允价值按照期货合约在公开市场（期货交易所、证券交易所）的报价确定。

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

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

应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于票据到期期限较短，票面金额与公允价值相近，所以公司以票面金额确认公允价值。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

无

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他****十三、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中条山有色金属集团有限公司	山西	加工制造	87,386.10	43.57%	43.57%

本企业的母公司情况的说明

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：山西省运城市垣曲县东峰山

注册资本：87,386.10 万元

法定代表人：魏迎辉

经营范围：矿山机械制造；建筑工程用机械制造；汽车零部件及配件制造；常用有色金属冶炼；石墨及碳素制品制造；工程管理服务；工业工程设计服务；门窗制造加工；水泥制品制造；铸造用造型材料销售。

本企业最终控制方是山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海中条山实业有限公司	同受中条山集团控制
垣曲铜城建设监理有限公司	同受中条山集团控制
太原中条山有色金属有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山工程设计研究有限公司	同受中条山集团控制
山西舜王建筑工程有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山工程造价咨询有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山建筑有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山新型建材有限公司	同受中条山集团控制
连云港中条山有色金属有限公司	同受中条山集团控制
上海中条山有色金属有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	同受中条山集团控制
垣曲同兴废旧物资回收有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山自强铜业有限公司	同受中条山集团控制
山西中条山集团陶瓷科技有限公司	同受中条山集团控制
南风化工（运城）集团有限公司（曾用名“运城市南风物资贸易有限公司”）	同受云时代集团控制
山西云时代同昌智能技术有限公司	同受云时代公司控制
山西大数据产业发展有限公司	同受云时代公司控制
山西省信息产业技术研究院有限公司	同受云时代公司控制
南风集团山西日化销售有限公司	持股 5%以上股东控制的公司

### 4、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	铜原料	129,078,861.43	223,232,379.05
中条山有色金属集团有限公司	辅料及其他	61,224,630.03	133,826,768.49
山西舜王建筑工程有限公司	工程及其他劳务	75,714,417.09	206,245,713.30
太原中条山有色金属有限公司	辅料及其他	50,635,081.07	21,204,823.03
连云港中条山有色金属有限公司	接货费及其他	44,591,352.62	63,049,801.33
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	铜原料	26,750,261.39	144,795,927.50
山西中条山建筑有限公司	辅料及其他	10,771,451.44	13,591,752.12
山西中条山自强铜业有限公司	辅料及其他	7,328,423.17	14,260,561.34
山西省信息产业技术研究院有限公司	辅料及其他	6,214,302.09	29,469.03
山西中条山工程设计研究有限公司	工程及其他劳务	3,396,270.76	2,661,352.82
垣曲同兴废旧物资回收有限公司	辅料及其他	2,147,584.69	2,813,601.83
垣曲铜城建设监理有限公司	工程及其他劳务	1,421,119.79	1,141,525.47
山西中条山工程造价咨询有限公司	工程及其他劳务	338,383.16	326,550.02
南风集团山西日化销售有限公司	辅料及其他	267,178.75	151,762.84
山西大数据产业发展有限公司	工程及其他劳务	166,020.43	2,300,784.64

山西云时代同昌智能技术有限公司	工程及其他劳务	115,609.73	3,893,805.30
山西中条山集团陶瓷科技有限公司	辅料及其他	3,681.42	1,210,000.00
上海中条山实业有限公司	其他		896,226.42
合计		420,164,629.06	835,632,804.53

详见第五节 十四 与日常经营相关的关联交易。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	辅料及其他	6,093,442.94	3,308,337.44
山西中条山自强铜业有限公司	辅料及其他	5,323,829.87	3,991,991.63
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	辅料及其他	4,614,824.93	4,093,399.00
山西中条山建筑有限公司	辅料及其他	3,642,027.72	4,463,461.69
中条山有色金属集团有限公司	辅料及其他	2,139,039.71	3,069,305.97
山西舜王建筑工程有限公司	辅料及其他	1,248,902.49	1,234,213.14
连云港中条山有色金属有限公司	辅料及其他	804,243.96	762,397.88
垣曲同兴废旧物资回收有限公司	辅料及其他	75,207.08	757,988.18
山西中条山工程设计研究有限公司	辅料及其他	38,277.03	36,171.98
垣曲铜城建设监理有限公司	辅料及其他	7,770.32	31,697.15
山西中条山集团陶瓷科技有限公司	辅料及其他	7,350.10	10,125.99
山西中条山新型建材有限公司	辅料及其他	4,201.51	1,007.20
太原中条山有色金属有限公司	辅料及其他		5,754.74
合计		23,999,117.66	21,765,851.99

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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
中条山集团	北方铜业	依法行使托管标的除所有权、处置权、收益权以外的其他股东权利	2021年12月16日	不定期	协商确定	93,962.28

关联托管/承包情况说明

本公司与中条山集团已于 2021 年 2 月 5 日签署了《托管协议》，对山西中条山集团胡家峪矿业有限公司和山西中条山集团篦子沟矿业有限公司进行托管，约定由本公司依法行使托管标的除所有权、处置权、收益权以外的其他股东权利，包括但不限于股东决定权/股东会表决权、提案权、股东会召开提议权、董事委派权等股东权利，托管的起始期限为中条山集团成为本公司控股股东之日，以解决同业竞争问题。本期托管费收入为 93,962.28 元。

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山西中条山集团篦子沟矿业有限公司	固定资产		875,917.43
山西中条山集团陶瓷科技有限公司	固定资产		13,761.47
合计			889,678.90

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中条山有色金属集团有限公司	房屋、土地	70,034.40	512,764.20			18,694,102.44	17,863,831.62	2,854,356.02	3,294,106.06	9,862,090.46	
山西中条山建筑有限公司	房屋					910,000.00	910,000.00	304,182.10	248,700.82	92,575.63	6,908,356.08
上海中条山有色金属有限公司	房屋、车辆	847,579.82	840,975.69			271,200.00	926,263.50				
上海中条山实业有限公司	房屋	1,800,000.00	1,800,000.00			1,962,000.00	3,433,500.00				
合计		2,717,614.82	3,153,739.89			21,837,302.44	23,133,595.12	3,158,538.12	3,542,806.88	9,954,666.09	6,908,356.08

### (4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中条山有色金属集团有限公司	5,439,000.00	2026年01月10日	2029年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	30,000,000.00	2026年04月25日	2029年04月25日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2026年05月07日	2029年05月07日	否

中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2026年05月20日	2029年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2026年05月20日	2029年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2026年07月10日	2029年07月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	28,099,495.48	2026年10月25日	2029年10月25日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2026年11月07日	2029年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2026年11月20日	2029年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2026年11月20日	2029年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2027年01月10日	2030年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2027年05月07日	2030年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2027年05月20日	2030年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2027年05月20日	2030年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2027年07月10日	2030年07月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2027年11月07日	2030年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2027年11月20日	2030年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2027年11月20日	2030年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2028年01月10日	2031年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2028年05月07日	2031年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	25,000,000.00	2028年05月20日	2031年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2028年05月20日	2031年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2028年07月10日	2031年07月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2028年11月07日	2031年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	25,000,000.00	2028年11月20日	2031年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2028年11月20日	2031年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2029年01月10日	2032年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2029年05月07日	2032年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	25,000,000.00	2029年05月20日	2032年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	15,000,000.00	2029年05月20日	2032年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2029年07月10日	2032年07月10日	否
中条山有色金属集团	39,473,684.21	2029年11月07日	2032年11月07日	否

有限公司				
中条山有色金属集团有限公司	25,000,000.00	2029年11月20日	2032年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	10,000,000.00	2029年11月20日	2032年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	8,325,000.00	2030年01月10日	2033年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2030年05月07日	2033年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2030年05月20日	2033年05月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	14,763,000.00	2030年07月10日	2033年07月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2030年11月07日	2033年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	20,000,000.00	2030年11月20日	2033年11月20日	否
中条山有色金属集团有限公司	14,763,316.73	2031年01月10日	2034年01月10日	否
中条山有色金属集团有限公司	10,000,000.00	2031年04月21日	2034年04月21日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2031年05月07日	2034年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2031年11月07日	2034年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2032年05月07日	2035年05月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.21	2032年11月07日	2035年11月07日	否
中条山有色金属集团有限公司	39,473,684.22	2033年05月07日	2036年05月07日	否
合计	1,096,770,075.37			

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中条山有色金属集团有限公司	300,000,000.00	不定期	不定期	

### (6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,158,554.00	5,923,689.00

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山西中条山集团篦子沟矿业有限公司			93,163.40	
预付款项	山西省信息产业技术研究院有限公司			29,469.03	
预付款项	南风集团山西日化销售有限公司	113,140.00			
其他应收款	中条山有色金属集团有限公司	5,377.98		3,021,951.56	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山西舜王建筑工程有限公司	166,537,481.85	278,268,216.88
	山西中条山集团胡家峪矿业有限公司	16,324,424.99	19,606,178.05
	山西中条山集团篦子沟矿业有限公司		13,473,751.34
	太原中条山有色金属有限公司	9,048,179.32	5,148,357.15
	山西中条山建筑有限公司	2,565,000.00	2,565,000.00
	山西大数据产业发展有限公司	2,042,203.54	1,833,628.32
	山西云时代同昌智能技术有限公司	446,531.95	389,380.53
	中条山有色金属集团有限公司	64,251.74	56,195.00
	山西中条山工程设计研究有限公司	7,360.00	2,550.94
	上海中条山有色金属有限公司	662,262.00	
	垣曲铜城建设监理有限公司	106,869.00	
其他应付款	南风化工（运城）集团有限公司	17,194,025.26	17,194,025.26
	山西舜王建筑工程有限公司	12,326,829.36	10,790,092.14
	太原中条山有色金属有限公司	975,508.93	1,279,654.48
	连云港中条山有色金属有限公司	250,000.00	200,000.00
	山西云时代同昌智能技术有限公司	76,200.00	76,200.00
租赁负债及一年内到期的其他非流动负债	中条山有色金属集团有限公司	51,991,460.43	57,033,486.00
	山西中条山建筑有限公司	5,791,514.21	6,322,194.51
长期应付款及一年内到期的其他非流动负债	山西舜王建筑工程有限公司	37,193,874.55	69,941,929.95

## 6、关联方承诺

无

## 十四、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况：无

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

详见十三 6、关联方承诺

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，未履行完毕的不可撤销信用证情况如下：信用证金额美元 925,068,029.15，未使用金额美元 364,343,418.47。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项：无

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.4
拟分配每 10 股分红股（股）	0

拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.4
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	以 1,904,716,435 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

### 3、销售退回：无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十七、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正：不适用

### 2、债务重组：不适用

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换：不适用

#### (2) 其他资产置换

2021 年 10 月 18 日，本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准南风化工集团股份有限公司重大资产重组及向中条山有色金属集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金》的批复后实施了重大资产重组，前述重大资产重组中包含重大资产置换。重大资产置换为本公司将持有的截至评估基准日（2020 年 8 月 31 日）全部资产和负债作为置出资产，与中条山集团持有的山西北方铜业有限公司 80.18% 股权中的等值部分进行资产置换。2021 年 10 月 27 日，标的资产（即：山西北方铜业有限公司）完成了工商变更，成为本公司全资子公司。2021 年 11 月 12 日，本公司同运城市南风物资贸易有限公司、中条山有色金属集团有限公司签订了《置出资产交割确认书》。本次资产置换在同一控制下进行，资产置换当期未确认损益。

截至本报告出具日，作为置出资产中的大同证券有限责任公司股权变更手续尚未完成；部分房产土地权证变更手续尚未完成；本公司于 2014 年实际转让的对北京清华液晶技术工程研究中心的股权投资尚未完成变更手续。

截至本报告出具日，本公司之分公司注销手续正在办理中；因分公司的资产负债均已作为支付对价进行交割，自交割之日起上述分公司未纳入本公司合并财务报表范围。

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

## 1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		250,000,000.00
其他应收款	1,863,892,066.40	1,262,634,010.94
合计	1,863,892,066.40	1,512,634,010.94

## (1) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
山西北方铜业有限公司		250,000,000.00
合计		250,000,000.00

## 2) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## (2) 其他应收款

## 1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,749,215,272.34	1,262,635,746.99
1至2年	114,681,175.83	
合计	1,863,896,448.17	1,262,635,746.99

## 2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,863,896,448.17	100.00%	4,381,777		1,863,892,066.40	1,262,635,746.99	100.00%	1,736,055		1,262,634,010.94
其中：										

无风险组合	1,863,833,042.87	100.00%			1,863,833,042.87	1,262,601,025.99	100.00%			1,262,601,025.99
账龄组合	63,405.30		4,381.77	6.91%	59,023.53	34,721.00		1,736.05	5.00%	32,984.95
合计	1,863,896,448.17	100.00%	4,381.77		1,863,892,066.40	1,262,635,746.99	100.00%	1,736.05		1,262,634,010.94

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	39,175.30	1,958.77	5.00%
1至2年	24,230.00	2,423.00	10.00%
合计	63,405.30	4,381.77	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	1,736.05			1,736.05
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	2,645.72			2,645.72
2025年12月31日余额	4,381.77			4,381.77

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	1,736.05	2,645.72				4,381.77
合计	1,736.05	2,645.72				4,381.77

**4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	803,393,416.16	1年以内	43.10%	
第二名	往来款	754,345,713.83	1年以内, 1-2年	40.47%	
第三名	往来款	201,260,680.68	1年以内	10.80%	

第四名	往来款	104,833,232.20	1年以内	5.62%	
第五名	往来款	63,405.30	1年以内, 1-2年	0.01%	4,381.77
合计		1,863,896,448.17		100.00%	4,381.77

## 2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,511,178,431.94		4,511,178,431.94	4,511,178,431.94		4,511,178,431.94
合计	4,511,178,431.94		4,511,178,431.94	4,511,178,431.94		4,511,178,431.94

### (1) 对子公司投资

单位：元

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				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山西北方铜业有限公司	3,515,712,981.29						3,515,712,981.29	
山西北铜新材料科技有限公司	671,233,311.65						671,233,311.65	
侯马北铜铜业有限公司	251,731,873.21						251,731,873.21	
山西中条山机电设备有限公司	72,500,265.79						72,500,265.79	
合计	4,511,178,431.94						4,511,178,431.94	

## 3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	93,962.28		93,962.28	
合计	93,962.28		93,962.28	

## 4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	600,000,000.00	250,000,000.00
合计	600,000,000.00	250,000,000.00

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,643,178.86	
计入当期损益的政府补助（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）	21,954,933.20	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-2,446,963.02	
受托经营取得的托管费收入	93,962.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,635,616.99	
减：所得税影响额	601,420.10	
合计	12,721,716.51	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	12.18%	0.415	0.415
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.98%	0.408	0.408

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用