中国有色金属建设股份有限公司
审计报告

天职业字[2026]16332 号

目　　录

审 计 报 告 ——————————————————————————————1

2025 年度财务报表——————————————————————————7

2025 年度财务报表附注———————————————————————19

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26HNWTNA6Z

审计报告

天职业字[2026]16332 号

中国有色金属建设股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中国有色金属建设股份有限公司（以下简称“中色股份”）财务报表，包括2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了中色股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中色股份，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收款项可回收性的确定	
本期中色股份应收款项的会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注三、（十三）（十五）、附注六、（五）（九）（五十五）。 截至 2025 年 12 月 31 日，中色股份应收账款账面原值 15.99 亿元，坏账准备余额 6.80 亿元；其他应收款账面原值 5.89 亿元，坏账准备余额 5.16 亿元。 中色股份通过应收款项违约风险敞口和预期信用损失率计算应收款项预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，中色股份使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时，中色股份考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。 由于应收款项金额重大，且在确定预期信用损失时涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此，我们将应收款项可回收性确定为关键审计事项。	针对应收款项可回收性事项，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解、评估和测试管理层与应收款项可回收性评估相关的内部控制； （2）对于按照单项金额评估的应收款项，选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录以及对未来经济状况的预测等对预期信用损失进行评估的依据。我们将管理层的评估与我们在审计过程中取得的证据相验证，包括客户的背景信息、以往的交易历史和回款情况、前瞻性考虑因素等； （3）对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收款项，复核管理层对划分的组合以及基于历史信用损失经验并结合当前状况及对未来经济状况的预测等，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估，并选取样本测试应收款项的组合分类和账龄划分的准确性，重新计算预期信用损失计提金额的准确性； （4）选取样本执行应收账款函证程序并检查期后回款情况。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（二）收入确认	
本期中色股份收入确认会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注三（三十一）、附注六（四十六）。 2025 年度，中色股份营业收入 101.20 亿元，其中有色金属行业收入 45.14 亿元，承包工程行业收入 51.55 亿元，合计收入占其营业收入的比例为 95.54%，是公司的主要利润来源，影响公司的关键业绩指标，因此我们将其作为关键审计事项。	针对有色金属收入事项，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解和评价与有色金属收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取样本检查销售合同，识别合同中公司的单项履约义务，分析公司是否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，是否按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； （3）获取本年度销售清单，对本年记录的收入交易选取样本，对销售合同、发票、出库单、验收单等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合公司的会计政策； （4）执行毛利率分析，包括分客户、分产品销售毛利率分析，进一步拆分至销售单价检查和生产成本分析，确认不同业务毛利率变动的合理性； （5）对重大客户实施函证程序，函证本期往来余额； （6）对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试。 针对承包工程收入事项，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解和评价与承包工程收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取工程项目检查合同，判断项目时点法和时段法确认收入的选择以及具体的收入确认时点是否符合准则要求； （3）执行不同业务模式毛利率分析，确认不同层面毛利率变动的合理性； （4）检查各工程项目合同预计总收入、合同预计总成本的确定依据，检查履约进度计算的准确性、合理性,核对履约进度的确认是否与合同约定进度、工程形象进度、工程量签证比例、结算收款进度匹配一致； （5）实地了解发包人、工程地址、工程内容、实际开工日、预计完工日、工程施工人员清单、截至监盘日工程实际完工进度、工程现场管理情况、工程现场拍照、工程结算情况等，并与财务、工程资料等进行核对。依据形象进度或向监理方、施工方的专业人员询问工程实际进度，以辅证履约进度的相符性； （6）检查工程项目累计已结转的成本与该项目实际工程施工成本是否存在偏差。

四、其他信息

中色股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中色股份 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，管理层负责评估中色股份的持续经营能力，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。

治理层负责监督中色股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中色股份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中色股份不能持续经营。

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

（6）就中色股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

（以下无正文）

中国·北京

二〇二六年四月二十四日

中国注册会计师（项目合伙人）：

中国注册会计师：

合并资产负债表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	3,788,008,900.22	3,424,877,943.08	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	283,153,844.16	190,953,891.04	六、（二）
衍生金融资产		771,325.00	六、（三）
应收票据	242,270,053.71	244,073,347.77	六、（四）
应收账款	918,133,546.52	1,749,592,473.53	六、（五）
应收款项融资	35,355,352.25	90,290,414.66	六、（七）
预付款项	2,620,891,780.00	1,637,370,793.37	六、（八）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	73,493,621.22	125,267,653.33	六、（九）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	3,380,431,942.26	2,564,493,112.53	六、（十）
其中：数据资源			
合同资产	620,085,769.72	312,186,291.13	六、（六）
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	632,028,482.53	444,777,973.38	六、（十一）
流动资产合计	12,593,853,292.59	10,784,655,218.82	
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	843,886,338.65		六、（十二）
长期股权投资	676,546,248.80	670,116,914.01	六、（十三）
其他权益工具投资		-	
其他非流动金融资产	1,090,441,251.11	1,149,040,826.11	六、（十四）
投资性房地产	337,894,003.48	353,688,709.22	六、（十五）
固定资产	3,325,396,900.54	2,066,901,780.58	六、（十六）
在建工程	1,299,367,017.50	2,134,837,405.91	六、（十七）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,192,025,077.45	3,250,989,532.76	六、（十八）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	87,832,497.06	89,580,537.95	六、（十九）
长期待摊费用	32,545,098.98	42,872,357.86	六、（二十）
递延所得税资产	925,735,839.53	917,119,102.33	六、（二十一）
其他非流动资产	224,620,314.15	174,396,271.63	六、（二十二）
非流动资产合计	12,036,290,587.25	10,849,543,438.36	
资　产　总　计	24,630,143,879.84	21,634,198,657.18	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	1,063,063,227.88	1,411,493,397.25	六、（二十四）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	594,275.00		六、（二十五）
应付票据	293,902,164.07	109,903,797.98	六、（二十六）
应付账款	1,973,272,459.54	1,548,101,803.40	六、（二十七）
预收款项			
合同负债	5,865,145,153.76	4,074,411,615.72	六、（二十八）
△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	442,948,030.96	422,579,456.30	六、（二十九）
应交税费	125,839,182.41	257,179,870.98	六、（三十）
其他应付款	419,854,526.14	482,402,377.63	六、（三十一）
其中：应付利息			
应付股利	2,050,574.83	2,048,479.77	六、（三十一）
△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	687,352,807.32	1,235,977,588.17	六、（三十二）
其他流动负债	52,672,146.80	113,466,065.06	六、（三十三）
流动负债合计	10,924,643,973.88	9,655,515,972.49	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	3,334,143,017.95	1,933,064,094.45	六、（三十四）
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	28,025,553.91	34,368,679.51	六、（三十五）
长期应付职工薪酬	19,050,259.08	17,499,644.05	六、（三十六）
预计负债	47,022,668.20	42,248,304.65	六、（三十七）
递延收益	28,981,139.69	32,410,875.35	六、（三十八）
递延所得税负债	850,321,566.53	811,484,985.72	六、（二十一）
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,307,544,205.36	2,871,076,583.73	
负 债 合 计	15,232,188,179.24	12,526,592,556.22	
所有者权益			
股本	1,990,439,930.00	1,992,841,364.00	六、（三十九）
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	1,031,534,525.47	1,038,696,785.99	六、（四十）
减:库存股	35,794,971.55	60,286,243.80	六、（四十一）
其他综合收益	-502,352,071.80	-417,210,983.70	六、（四十二）
专项储备	31,223,623.56	32,296,449.40	六、（四十三）
盈余公积	473,662,466.90	422,848,516.26	六、（四十四）
△一般风险准备			
未分配利润	2,990,811,511.04	2,657,758,472.42	六、（四十五）
归属于母公司所有者权益合计	5,979,525,013.62	5,666,944,360.57	
少数股东权益	3,418,430,686.98	3,440,661,740.39	
所有者权益合计	9,397,955,700.60	9,107,606,100.96	
负债及所有者权益合计	24,630,143,879.84	21,634,198,657.18	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国胜　　会计机构负责人：宗雅

合并利润表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	10,120,109,569.42	8,917,892,057.98	
其中：营业收入	10,120,109,569.42	8,917,892,057.98	六、（四十六）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	9,456,121,330.06	8,447,793,301.56	
其中:营业成本	8,499,338,581.77	7,613,279,466.65	六、（四十六）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	201,462,802.98	146,094,698.72	六、（四十七）
销售费用	37,749,858.92	39,782,800.75	六、（四十八）
管理费用	608,301,536.31	601,074,215.44	六、（四十九）
研发费用	63,141,552.54	47,909,291.64	六、（五十）
财务费用	46,126,997.54	-347,171.64	六、（五十一）
其中：利息费用	124,929,913.09	125,851,631.19	六、（五十一）
利息收入	123,526,342.52	51,137,299.57	六、（五十一）
加：其他收益	11,275,606.26	9,305,418.76	六、（五十二）
投资收益（损失以“－”号填列）	101,206,753.61	72,549,545.84	六、（五十三）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	38,560,732.35	35,420,188.94	六、（五十三）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	138,558,770.12	13,137,925.49	六、（五十四）
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-163,445,489.37	114,933,201.66	六、（五十五）
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-29,788,945.82	-22,466,322.97	六、（五十六）
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,480,198.00	六、（五十七）
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	721,794,934.16	664,038,723.20	
加：营业外收入	4,108,625.60	14,443,006.60	六、（五十八）
减：营业外支出	5,480,433.28	5,582,242.42	六、（五十九）
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	720,423,126.48	672,899,487.38	
减：所得税费用	207,051,043.82	152,338,647.51	六、（六十）
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	513,372,082.66	520,560,839.87	
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	513,372,082.66	520,560,839.87	
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	475,537,227.19	402,313,183.34	
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	37,834,855.47	118,247,656.53	
六、其他综合收益的税后净额	-133,466,273.30	4,238,544.49	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-85,141,088.10	-18,137,042.10	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-24,349.66	170,608.55	
1.重新计量设定受益计划变动额	-24,349.66	170,608.55	
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-85,116,738.44	-18,307,650.65	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-883,949.13	321,322.53	
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	-533,774.59	183,646.95	
6.外币财务报表折算差额	-83,699,014.72	-18,812,620.13	
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-48,325,185.20	22,375,586.59	
七、综合收益总额	379,905,809.36	524,799,384.36	
归属于母公司所有者的综合收益总额	390,396,139.09	384,176,141.24	
归属于少数股东的综合收益总额	-10,490,329.73	140,623,243.12	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.24	0.20	
（二）稀释每股收益（元/股）	0.24	0.20	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国雅　　会计机构负责人：宗雅鑫

合并现金流量表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,842,560,936.27	11,568,730,168.03	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	188,663,420.88	135,910,437.45	
收到其他与经营活动有关的现金	246,190,631.97	867,398,155.77	六、（六十二）
经营活动现金流入小计	12,277,414,989.12	12,572,038,761.25	
购买商品、接受劳务支付的现金	8,988,121,367.05	9,080,982,532.07	
△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	1,031,407,641.53	946,913,070.70	
支付的各项税费	1,470,085,009.32	902,451,823.18	
支付其他与经营活动有关的现金	316,630,927.15	956,497,301.14	六、（六十二）
经营活动现金流出小计	11,806,244,945.05	11,886,844,727.09	
经营活动产生的现金流量净额	471,170,044.07	685,194,034.16	六、（六十三）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	109,390,821.71		
取得投资收益收到的现金	70,893,150.26	30,550,465.07	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	873,372.59	7,165,526.26	
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	56,715,273.56	24,017,299.64	六、（六十二）
投资活动现金流入小计	237,872,618.12	61,733,290.97	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	344,064,433.01	537,949,529.53	
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	58,364,487.38	34,823,918.00	六、（六十二）
投资活动现金流出小计	402,428,920.39	572,773,447.53	
投资活动产生的现金流量净额	-164,556,302.27	-511,040,156.56	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	47,338,464.60	33,858,403.12	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	47,338,464.60	33,858,403.12	
取得借款收到的现金	4,423,098,955.43	3,357,132,413.74	
收到其他与筹资活动有关的现金	36,332,426.34	199,162,160.32	六、（六十二）
筹资活动现金流入小计	4,506,769,846.37	3,590,152,977.18	
偿还债务支付的现金	4,019,117,893.10	3,730,808,315.89	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	269,726,372.22	185,506,612.07	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	58,731,484.06	62,535,433.26	
支付其他与筹资活动有关的现金	224,301,579.29	69,883,253.54	六、（六十二）
筹资活动现金流出小计	4,513,145,844.61	3,986,198,181.50	
筹资活动产生的现金流量净额	-6,375,998.24	-396,045,204.32	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-76,910,390.61	26,388,595.43	
五、现金及现金等价物净增加额	223,327,352.95	-195,502,731.29	六、（六十三）
加：期初现金及现金等价物的余额	3,270,548,900.19	3,466,051,631.48	六、（六十三）
六、期末现金及现金等价物余额	3,493,876,253.14	3,270,548,900.19	六、（六十三）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国雅　　会计机构负责人：宗雅

合并股东权益变动表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,992,841,364.00	-	-	-	1,038,696,785.99	60,286,243.80	-417,210,983.70	32,296,449.40	422,848,516.26	-	2,657,758,472.42	-	5,666,944,360.57	3,440,661,740.39	9,107,606,100.96
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年年初余额	1,992,841,364.00	-	-	-	1,038,696,785.99	60,286,243.80	-417,210,983.70	32,296,449.40	422,848,516.26	-	2,657,758,472.42	-	5,666,944,360.57	3,440,661,740.39	9,107,606,100.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,401,434.00	-	-	-	-7,162,260.52	-24,491,272.25	-85,141,088.10	-1,072,825.84	50,813,950.64	-	333,053,038.62	-	312,580,653.05	-22,231,053.41	290,349,599.64
（一）综合收益总额							-85,141,088.10				475,537,227.19		390,396,139.09	-10,490,329.73	379,905,809.36
（二）所有者投入和减少资本	-2,401,434.00	-	-	-	-7,162,260.52	-24,491,272.25	-	-	-	-	-	-	14,927,577.73	46,853,772.66	61,781,350.39
1. 所有者投入的普通股	-2,401,434.00				-3,763,495.38	-6,164,929.38							-	46,853,772.66	46,853,772.66
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					13,424,166.18								13,424,166.18		13,424,166.18
4. 其他					-16,822,931.32	-18,326,342.87							1,503,411.55		1,503,411.55
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	50,813,950.64	-	-142,484,188.57	-	-91,670,237.93	-58,731,484.06	-150,401,721.99
1. 提取盈余公积									50,813,950.64		-50,813,950.64		-		-
2. 提取一般风险准备													-		-
3. 对所有者（或股东）的分配											-91,670,237.93		-91,670,237.93	-58,731,484.06	-150,401,721.99
4. 其他													-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-1,072,825.84	-	-	-	-	-1,072,825.84	136,987.72	-935,838.12
1. 本年提取								19,802,801.52					19,802,801.52	18,264,662.55	38,067,464.07
2. 本年使用								-20,875,627.36					-20,875,627.36	-18,127,674.83	-39,003,302.19
（六）其他													-		-
四、本年年末余额	1,990,439,930.00	-	-	-	1,031,534,525.47	35,794,971.55	-502,352,071.80	31,223,623.56	473,662,466.90	-	2,990,811,511.04	-	5,979,525,013.62	3,418,430,686.98	9,397,955,700.60

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国胜　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表(续)

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,993,249,074.00	-	-	-	1,011,786,294.59	61,334,058.50	-399,073,941.60	24,893,005.95	391,194,179.81	-	2,287,099,625.53	-	5,247,814,179.78	3,400,841,535.01	8,648,655,714.79
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年年初余额	1,993,249,074.00	-	-	-	1,011,786,294.59	61,334,058.50	-399,073,941.60	24,893,005.95	391,194,179.81	-	2,287,099,625.53	-	5,247,814,179.78	3,400,841,535.01	8,648,655,714.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-407,710.00	-	-	-	26,910,491.40	-1,047,814.70	-18,137,042.10	7,403,443.45	31,654,336.45	-	370,658,846.89	-	419,130,180.79	39,820,205.38	458,950,386.17
（一）综合收益总额							-18,137,042.10				402,313,183.34		384,176,141.24	140,623,243.12	524,799,384.36
（二）所有者投入和减少资本	-407,710.00	-	-	-	26,910,491.40	-1,047,814.70	-	-	-	-	-	-	27,550,596.10	-42,596,632.83	-15,046,036.73
1.所有者投入的普通股	-407,710.00				-640,104.70								-1,047,814.70	8,586,087.68	7,538,272.98
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					25,213,351.18								25,213,351.18		25,213,351.18
4.其他					2,337,244.92	-1,047,814.70							3,385,059.62	-51,182,720.51	-47,797,660.89
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-		31,654,336.45	-	-31,654,336.45	-	-	-65,239,102.22	-65,239,102.22
1.提取盈余公积									31,654,336.45		-31,654,336.45		-		-
2.提取一般风险准备													-		-
3.对所有者（或股东）的分配													-	-65,239,102.22	-65,239,102.22
4.其他													-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）													-		-
2.盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3.盈余公积弥补亏损													-		-
4.设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5.其他综合收益结转留存收益													-		-
6.其他													-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	7,403,443.45	-	-	-	-	7,403,443.45	7,032,697.31	14,436,140.76
1.本年提取								22,458,425.37					22,458,425.37	19,418,815.63	41,877,241.00
2.本年使用								-15,054,981.92					-15,054,981.92	-12,386,118.32	-27,441,100.24
（六）其他													-		-
四、本年年末余额	1,992,841,364.00	-	-	-	1,038,696,785.99	60,286,243.80	-417,210,983.70	32,296,449.40	422,848,516.26	-	2,657,758,472.42	-	5,666,944,360.57	3,440,661,740.39	9,107,606,100.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国胜　　会计机构负责人：宗雅鑫

资产负债表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	587,171,168.09	418,488,602.17	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	283,153,844.16	190,953,891.04	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,208,698,457.28	2,337,817,805.32	十九、（一）
应收款项融资			
预付款项	1,462,659,913.15	842,694,414.57	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	337,604,508.31	693,513,478.93	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利		336,986,681.31	十九、（二）
△买入返售金融资产			
存货	176,981,976.24	86,081,162.98	
其中：数据资源			
合同资产	336,688,607.94	204,130,230.50	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	229,986,157.81	132,458,641.48	
流动资产合计	4,622,944,632.98	4,906,138,226.99	
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	617,673,741.17		
长期股权投资	2,673,907,306.32	2,567,477,971.53	十九、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	1,090,195,192.98	1,148,794,767.98	
投资性房地产	337,894,003.48	353,688,709.22	
固定资产	321,323,305.25	333,794,782.84	
在建工程	299,893.80	778,404.85	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	665,854.38	1,000,408.77	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	479,028.00	662,759.40	
递延所得税资产	973,916,695.21	979,769,880.20	
其他非流动资产	1,681,938,300.88	1,036,833,580.88	
非流动资产合计	7,698,293,321.47	6,422,801,265.67	
资　产　总　计	12,321,237,954.45	11,328,939,492.66	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分 。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	1,053,063,227.88	1,310,493,397.25	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	137,981,749.00		
应付账款	748,277,752.13	1,133,556,317.71	
预收款项			
合同负债	2,013,297,857.82	1,731,072,193.59	
△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	357,092,697.97	344,279,137.72	
应交税费	8,808,766.86	3,299,352.67	
其他应付款	811,207,393.31	854,898,147.18	
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	423,307,864.99	1,200,363,611.11	
其他流动负债			
流动负债合计	5,553,037,309.96	6,577,962,157.23	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	2,623,000,000.00	1,064,210,000.00	
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	802,697.78	1,089,301.83	
预计负债			
递延收益	450,000.00	150,000.00	
递延所得税负债	218,371,715.63	191,019,541.25	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,842,624,413.41	1,256,468,843.08	
负 债 合 计	8,395,661,723.37	7,834,431,000.31	
所有者权益			
股本	1,990,439,930.00	1,992,841,364.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	840,699,717.66	847,861,978.18	
减:库存股	35,794,971.55	60,286,243.80	
其他综合收益	6,024,742.24	6,353,849.71	
专项储备			
盈余公积	473,662,466.90	422,848,516.26	
△一般风险准备			
未分配利润	650,544,345.83	284,889,028.00	
所有者权益合计	3,925,576,231.08	3,494,508,492.35	
负债及所有者权益合计	12,321,237,954.45	11,328,939,492.66	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分 。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

利润表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	1,199,316,456.82	3,016,266,663.93	
其中：营业收入	1,199,316,456.82	3,016,266,663.93	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,316,393,832.35	2,875,063,315.74	
其中:营业成本	928,825,626.59	2,498,687,613.79	十九、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	14,444,516.92	13,597,038.19	
销售费用	42,532.52	1,002,952.58	
管理费用	296,319,622.83	295,044,826.20	
研发费用	3,624,608.19	1,286,003.74	
财务费用	73,136,925.30	65,444,881.24	
其中：利息费用	93,194,048.27	103,494,010.16	
利息收入	70,236,992.30	6,782,163.32	
加：其他收益	171,356.77	1,630,000.47	
投资收益（损失以“－”号填列）	512,429,404.39	448,449,378.77	十九、（五）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	38,560,732.35	34,925,232.04	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	142,990,545.12	12,892,500.49	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	20,258,939.24	63,595,375.96	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-8,664,099.51	-5,150,577.77	
资产处置收益（亏损以“-”号填列）		6,353,773.58	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	550,108,770.48	668,973,799.69	
加：营业外收入	68,230.69	5,929,251.33	
减：营业外支出	464,230.03	710,214.55	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	549,712,771.14	674,192,836.47	
减：所得税费用	41,573,264.74	25,440,034.44	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	508,139,506.40	648,752,802.03	
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	508,139,506.40	648,752,802.03	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	-329,107.47	-27,988,202.51	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-329,107.47	-27,988,202.51	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-883,949.13	321,322.53	
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	554,841.66	-28,309,525.04	
7.其他			
七、综合收益总额	507,810,398.93	620,764,599.52	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国胜　　会计机构负责人：宗雅鑫

现金流量表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,916,037,029.41	3,152,485,165.21	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	53,050,887.58	113,034,618.60	
收到其他与经营活动有关的现金	51,639,740.13	703,088,613.50	
经营活动现金流入小计	2,020,727,657.12	3,968,608,397.31	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,749,334,302.18	2,782,398,426.94	
△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	378,394,851.55	326,283,984.54	
支付的各项税费	43,834,726.61	24,533,323.57	
支付其他与经营活动有关的现金	84,654,949.70	762,414,229.07	
经营活动现金流出小计	2,256,218,830.04	3,895,629,964.12	
经营活动产生的现金流量净额	-235,491,172.92	72,978,433.19	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	109,390,167.00	168,094,667.07	
取得投资收益收到的现金	733,355,824.67	406,477,724.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,979,943.45	
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		29,163,200.00	
投资活动现金流入小计	842,745,991.67	610,715,534.57	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,077,593.57	958,263.08	
投资支付的现金	100,000,000.00		
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	687,562,500.00	16,491,200.00	
投资活动现金流出小计	791,640,093.57	17,449,463.08	
投资活动产生的现金流量净额	51,105,898.10	593,266,071.49	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,898,400,000.00	2,468,409,677.90	
收到其他与筹资活动有关的现金	3,444,775.86	130,383,917.89	
筹资活动现金流入小计	3,901,844,775.86	2,598,793,595.79	
偿还债务支付的现金	3,374,409,677.90	3,152,188,970.12	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,024,309.13	104,028,685.64	
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	6,360,787.17	1,049,513.70	
筹资活动现金流出小计	3,564,794,774.20	3,257,267,169.46	
筹资活动产生的现金流量净额	337,050,001.66	-658,473,573.67	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,416,178.34	10,525,991.90	
五、现金及现金等价物净增加额	172,080,905.18	18,296,922.91	
加：期初现金及现金等价物的余额	350,706,185.58	332,409,262.67	
六、期末现金及现金等价物余额	522,787,090.76	350,706,185.58	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国雅　　会计机构负责人：宗雅

股东权益变动表

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,992,841,364.00	-	-	-	847,861,978.18	60,286,243.80	6,353,849.71	-	422,848,516.26	-	284,889,028.00	3,494,508,492.35
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	1,992,841,364.00	-	-	-	847,861,978.18	60,286,243.80	6,353,849.71	-	422,848,516.26	-	284,889,028.00	3,494,508,492.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,401,434.00	-	-	-	-7,162,260.52	-24,491,272.25	-329,107.47	-	50,813,950.64	-	365,655,317.83	431,067,738.73
（一）综合收益总额							-329,107.47				508,139,506.40	507,810,398.93
（二）所有者投入和减少资本	-2,401,434.00	-	-	-	-7,162,260.52	-24,491,272.25	-	-	-	-	-	14,927,577.73
1.所有者投入的普通股	-2,401,434.00				-3,763,495.38	-6,164,929.38						-
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					13,424,166.18							13,424,166.18
4.其他					-16,822,931.32	-18,326,342.87						1,503,411.55
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	50,813,950.64	-	-142,484,188.57	-91,670,237.93
1.提取盈余公积									50,813,950.64		-50,813,950.64	-
2.提取一般风险准备												-
3.对所有者（或股东）的分配											-91,670,237.93	-91,670,237.93
4.其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）												-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-
5.其他综合收益结转留存收益												-
6.其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	1,990,439,930.00	-	-	-	840,699,717.66	35,794,971.55	6,024,742.24	-	473,662,466.90	-	650,544,345.83	3,925,576,231.08

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱丽　　会计机构负责人：

股东权益变动表(续)

编制单位：中国有色金属建设股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,993,249,074.00	-	-	-	821,711,779.99	61,334,058.50	34,342,052.22	-	391,194,179.81	-	-336,459,211.00	2,842,703,816.52
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年年初余额	1,993,249,074.00	-	-	-	821,711,779.99	61,334,058.50	34,342,052.22	-	391,194,179.81	-	-336,459,211.00	2,842,703,816.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-407,710.00	-	-	-	26,150,198.19	-1,047,814.70	-27,988,202.51	-	31,654,336.45	-	621,348,239.00	651,804,675.83
（一）综合收益总额							-27,988,202.51				648,752,802.03	620,764,599.52
（二）所有者投入和减少资本	-407,710.00	-	-	-	26,150,198.19	-1,047,814.70	-	-	-	-	4,249,773.42	31,040,076.31
1.所有者投入的普通股	-407,710.00	-	-	-	-640,104.70	-	-	-	-	-	-	-1,047,814.70
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	-	-	-	-	25,213,351.18	-	-	-	-	-	-	25,213,351.18
4.其他	-	-	-	-	1,576,951.71	-1,047,814.70	-	-	-	-	4,249,773.42	6,874,539.83
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	31,654,336.45	-	-31,654,336.45	-
1.提取盈余公积									31,654,336.45		-31,654,336.45	-
2.提取一般风险准备												-
3.对所有者（或股东）的分配												-
4.其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）												-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-
5.其他综合收益结转留存收益												-
6.其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	1,992,841,364.00	-	-	-	847,861,978.18	60,286,243.80	6,353,849.71	-	422,848,516.26	-	284,889,028.00	3,494,508,492.35

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：刘宇　　主管会计工作负责人：朱国胜　　会计机构负责人：

中国有色金属建设股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

中国有色金属建设股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国有色金属工业总公司中色研字[1997]0060 号及中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改字[1997]20 号文件批准，由中国有色矿业集团有限公司作为独家发起人，以募集方式设立的股份有限公司。公司设立时股本总额 14,000.00 万股。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 199,043.99 万股，注册资本为 199,043.99 万元。

公司注册地为北京市丰台区西客站南广场驻京办一号楼 B 座中色建设大厦，办公地址为北京市朝阳区安定路 10 号中国有色大厦，法定代表人为刘宇，公司法人营业执照统一社会信用代码为 91110000100001262Q，企业类型为其他股份有限公司（上市）。

本公司主营业务包括有色金属采选与冶炼和国际工程承包。公司是国内最早从事国际工程承包的企业之一，以有色金属行业的国际工程承包业务为主。经过三十多年的发展，公司逐步由单一的国际工程承包商发展成为以有色金属采选与冶炼、国际工程承包等为主营业务的国际有色金属综合型企业。

（二）企业的业务性质和主要经营活动

本公司主营业务涵盖土木工程建筑及有色金属矿采选;承包本行业国外工程、境内外资工程;国外有色金属工程的咨询、勘测和设计;资源开发;进出口业务;承担有色工业及其它工业、能源、交通、公用建设项目的施工总承包;承办展览(销)会、仓储、室内装修;批发零售汽车及零配件;经批准的无线电通信产品的销售;自有房屋租赁;机械电子设备、电子产品、五金交电、金属矿产品、化工材料(不含化学危险品)、建筑材料、金属材料及制品、家具、通讯器材、日用百货、照相器材的销售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（三）母公司以及集团最终母公司的名称

本公司的母公司是：中国有色矿业集团有限公司。

本公司最终控制方是：国务院国有资产监督管理委员会。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告经董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

（二）持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项计提的明细的余额大于 800 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提的明细的余额大于 500 万元
重要的应收款项实际核销	实际核销金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	1 年以上应付账款余额大于 1500 万元

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要其他应付款	1 年以上其他应付款余额大于 500 万元
重要的在建工程项目	单个项目的预算大于 2000 万元
重要的非全资子公司	当期净利润大于 6000 万元或净资产大于 100000 万元
重要的联营企业	归属于母公司股东权益大于 25000 万元
收到的重要的与投资活动有关的现金	现金流入大于 2000 万元
支付的重要的与投资活动有关的现金	现金流出大于 2000 万元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

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

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

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

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

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

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

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

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

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

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

（九）现金及现金等价物的确定标准

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

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

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

2.外币财务报表折算

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

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

3.金融负债分类和计量

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

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4.金融工具抵销

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

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

（3）应收款项及租赁应收款

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

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

6. 金融资产转移

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

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

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

（十二）应收票据

1.应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票组合：

承兑人为企业单位开出的商业承兑汇票，本公司参照应收账款确定预期信用损失率计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同。

应收票据组合 2 银行承兑汇票组合：

承兑人为商业银行的银行承兑汇票，本公司评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。

（十三）应收账款

1.应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 信用风险组合	本组合以账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失。

3.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对在初始确认后已经发生信用减值或在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

（十四）应收款项融资

1.应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 信用风险组合	本组合以账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失。

（十五）其他应收款

1.其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【详见附注三（十一）金融工具】进行处理。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 信用风险组合	本组合以账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与其他应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失。

3.按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司对在初始确认后已经发生信用减值或在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

（十六）存货

1.存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、合同履约成本、产成品（库存商品）等。

2.发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货采用月末一次加权平均法、个别计价法。

3.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制、实地盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

6.按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

不适用。

7.基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

不适用。

（十七）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的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

3.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 信用风险组合	本组合以账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与合同资产到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对在初始确认后已经发生信用减值或在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的合同资产单独确定其信用损失。

（十八）长期股权投资

1.投资成本的确定

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

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

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

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

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

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

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

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

4.长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

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

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

5.减值测试方法及减值准备计提方法

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

（十九）投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20-40	3.00	4.85-2.425

（二十）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2.各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3.00	4.85-2.425
机器设备	年限平均法	5-10	3.00	19.40-9.70
办公设备	年限平均法	3-5	3.00	32.33-19.40
运输设备	年限平均法	3-6	3.00	32.33-16.17

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

（二十一）在建工程

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

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

（二十二）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

2.借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十三）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、采矿权、专利技术及软件使用权等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	30-50 年、境外子公司不摊销（永久使用权）
采矿权	18-50 年
房屋使用权	50 年
专利技术	10 年
软件使用权	2-10 年

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：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。

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

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

研发支出的归集范围包括：人员人工、直接投入、折旧摊销、设计费及其他费用等。

（2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

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。

（二十四）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

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

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

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

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十五）长期待摊费用

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

（二十六）合同负债

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

（二十七）职工薪酬

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

1.短期薪酬

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

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

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

除了社会基本养老保险外,职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款,供款在发生时计入当期损益。

4.设定受益计划

（1）内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公

司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（2）其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和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。

（二十八）预计负债

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

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

（二十九）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十）优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1.符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

（1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

（2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

（4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2.同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3.会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

（三十一）收入

1.按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品和工程承包。

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

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

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

销售商品合同

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。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。销售商品至海外：拿到提单或业主签收作为收入确认时点；销售商品至境内：客户签收作为收入确认时点。

建造合同

本公司与客户之间的建造合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

建造合同履约进度的确定方法

本公司按照投入法确定提供建造合同的履约进度，具体而言，本公司按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，累计实际发生的成本包括本公司向客户转移商品过程中所发生的直接成本和间接成本。本公司认为，与客户之间的建造合同价款以建造成本为基础确定，实际发生的建造成本占预计总成本的比例能够如实反映建造服务的履约进度。本公司按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，并据此确认收入。鉴于建

造合同存续期间较长，可能跨越几个会计期间，本公司会随着建造合同的推进复核并修订预算，相应调整收入确认金额。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

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

②重大融资成分

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

③非现金对价

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

④应付客户对价

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

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

（4）对收入确认具有重大影响的判断

本公司所采用的以下判断，对收入确认的时点和金额具有重大影响：

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

2.同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

不适用。

（三十二）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，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，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2.该成本增加了企业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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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，本公司将对于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。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

（三十三）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3.政府补助采用总额法：

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

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

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

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

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

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

（三十五）租赁

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

（1）判断依据

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

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

（2）会计处理方法

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

当期损益。

2.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

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

（2）经营租赁

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

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

（三十六）勘探开发支出

勘探开发支出是指在地质勘查活动中进行详查和勘探所发生的支出，以矿区为核算对象。

本公司在详查和勘探过程中，钻探、坑探完成后，如果确定该活动未发现探明经济可采储量的，直接费用化；如果确定该活动发现了探明经济可采储量的，将其发生的勘探开发支出进行资本化。

如果未能确定该勘探活动是否发现探明经济可采储量的，在勘查完成后一年内予以暂时资本化。一年后仍未能确定是否发现探明经济可采储量，同时满足下列条件的，将勘探的资本化支出继续暂时资本化，否则计入当期损益：（1）该勘探已发现足够数量的储量，但要确定其是否属于探明经济可采储量，还需要实施进一步的勘探活动；（2）进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施。

（三十七）套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

1.对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

（2）在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

（3）套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

2）被套期项目和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）套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

2.公允价值套期会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

（2）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

（3）被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

3.现金流量套期会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1）套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2）被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

（2）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

（3）现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1）被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

2）对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3）如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

4.境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

（1）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

（2）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

5.终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

（1）因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

（2）套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

（3）被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

（4）套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

6．信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，

但应同时满足下列条件：

（1）金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

（2）金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

（三十八）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。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入的 20%、13%、12%、10%、6%税率计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳	20%、13%、12%、10%、6%
资源税	应税产品金额或应税产品的课税数量	6%、5%、20 元/吨
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%、2%
房产税	房产价值扣除 10%-30%为基数、房租收入	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	本公司为 25%；除不同纳税主体所得税税率说明中的子公司(详见下表)外，其余子公司按 25%计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况如下：

纳税主体名称	所得税税率	备注
北京市中色安厦物业管理有限责任公司	20%	详见（二）、1
中国有色沈阳（泵业）有限公司	15%	详见（二）、2
NFC Metal Pte.Ltd.	17%	详见（二）、3
中国有色金属（二连浩特）有限公司	20%	详见（二）、4
NFC Kazakhstan Ltd.	20%	
Acxap-Tay	20%	
NFC DEVELOPMENT（DRC）COMPANY LTD	30%	
Baisheng Fulcrum Company（Pty）Ltd	28%	
鑫都矿业有限公司	60 亿蒙图以内 10%，以上 25%	

纳税主体名称	所得税税率	备注
凯丰资源控股有限公司	10%	
蒙古工业建筑有限责任公司	10%	
中色股份（沙特）有限公司	20%	
CNFC	25%	
NFC（Mauritius）Mining Company Limited	15%	
NFC（HongKong）Metal Resources Company Limited	16.5%	
中色股份印度尼西亚有限责任公司	收入额 2.65%	详见（二）、5
赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	15%	详见（二）、6
赤峰中色锌业有限公司	15%	详见（二）、7
楚州公司	0%	详见（二）、8

（二）重要税收优惠政策及其依据

1.根据财政部、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（财税〔2023〕12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司北京市中色安厦物业管理有限责任公司符合小微企业标准。

2.根据辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、国家税务总局辽宁省税务局 2023 年 12 月 20 日发放的高新技术企业证书 GR202321001385，子公司中国有色沈阳（泵业）有限公司适用所得税税率为 15%，享受税收优惠期间为 2023 年 12 月至 2026 年 12 月。

3.子公司 NFC Metal Pte.Ltd.所在国规定：营业利润 10,000 新币以内，对 25%部分按 17%的标准税率缴纳；营业利润 100,00 新币到 200,000 新币之间，对 50%部分按 17%的标准税率缴纳；营业利润超 200,000 新币部分，按照 17%的标准税率缴纳。

4.根据财政部、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（财税〔2023〕12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司中国有色金属（二连浩特）有限公司符合小微企业标准。

5.子公司中色股份印度尼西亚有限责任公司所在国所得税法第 4 条第（2）款最终所得税规定，居民企业、常设机构、外资企业代表处、组织机构或被指派的个人需就支付给纳税居民和常设机构的总支出中代扣最终所得税：其中，工程施工费按照 2.65%的税率缴纳企业所得税。

6.子公司赤峰中色白音诺尔矿业有限公司根据内蒙古自治区发展和改革委员会的内发改开放函〔2020〕600 号，确认公司有色金属现有矿山接替资源勘探开发项目属于西部大开发鼓励类产业范围，所得税减按 15%征收。

7.2022 年 12 月 8 日，子公司赤峰中色锌业有限公司，获得赤峰市区域经济合作局和赤峰市红山区发改委关于赤峰中色锌业有限公司西部大开发鼓励类产业企业的审核认定，自 2021

年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，享受“西部大开发企业所得税优惠政策”，企业所得税税率按 15%征收。根据赤经合函〔2022〕112 号，确认公司四期扩建项目，生产锌锭采用的“热酸浸出-低污染沉矾除铁湿法炼锌工艺”符合〈产业结构调整指导目录（2019 年本）〉第一类“鼓励类”，第九项“有色金属”中的第 2 款“高效、低耗、低污染、新型冶炼技术开发”条目，适用所得税减按 15%征收的规定。

8.楚州公司所在国税法规定“符合条件的纳税人从跨越式发展区投资项目取得的收入至少占所有收入的 90%以上，且对投资项目的单独进行会计核算并按规定保存会计资料凭证，其从跨越式发展区投资项目获得第一笔利润的纳税期开始 5 个纳税期内，应计入联邦预算的税率为 0%；应计入联邦主体预算的企业所得税税率前 5 个纳税期内不高于 5%，之后的第 6-10 个纳税期内不低于 10%，具体由各有关联邦主体立法确定”。楚州公司享受税收优惠，从盈利开始第一年至第五年所得税率为 0%，第六年到第十年所得税率减半为 12.5%。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1.会计政策的变更

本公司报告期内无会计政策的变更情况。

2.会计估计的变更

本公司报告期内无会计估计的变更。

3.前期会计差错更正

本公司报告期内无前期会计差错更正情况。

六、合并财务报表主要项目注释

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

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,364,241.73	2,221,828.78
银行存款	2,059,235,843.45	2,253,418,813.91
其他货币资金	358,518,202.30	223,859,876.98
存放财务公司存款	1,368,890,612.74	945,377,423.41
合计	3,788,008,900.22	3,424,877,943.08
其中：存放在境外的款项总额	2,236,688,760.16	2,306,401,035.27

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 294,132,647.08 元。

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据保证金	26,784,394.76	15,839,637.12
保函保证金	64,384,077.33	70,280,261.47
信用证保证金	175,722,000.00	
其他原因受限	27,242,174.99	68,209,144.30
合计	294,132,647.08	154,329,042.89

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	283,153,844.16	190,953,891.04	--
其中：权益工具投资	283,153,844.16	190,953,891.04	--
合计	283,153,844.16	190,953,891.04	--

（三）衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
套期工具		771,325.00
合计		771,325.00

（四）应收票据

1.应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	67,216,641.49	139,732,546.17
商业承兑汇票	175,053,412.22	104,340,801.60
合计	242,270,053.71	244,073,347.77

2.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		28,830,415.35
商业承兑汇票		16,243,958.85
合计		45,074,374.20

3.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	242,620,862.15	100.00	350,808.44	0.14	242,270,053.71
其中：					
银行承兑汇票	67,216,641.49	27.70			67,216,641.49
商业承兑汇票	175,404,220.66	72.30	350,808.44	0.20	175,053,412.22
合计	242,620,862.15	100.00	350,808.44	—	242,270,053.71

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	244,282,447.57	100.00	209,099.80	0.09	244,073,347.77
其中：					
银行承兑汇票	139,732,546.17	57.20			139,732,546.17
商业承兑汇票	104,549,901.40	42.80	209,099.80	0.20	104,340,801.60
合计	244,282,447.57	100.00	209,099.80	—	244,073,347.77

4.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	209,099.80	141,708.64				350,808.44
合计	209,099.80	141,708.64				350,808.44

（五）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	371,700,920.35	904,493,881.52

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-2 年（含 2 年）	625,298,080.69	809,336,987.49
2-3 年（含 3 年）	25,290,507.77	24,828,526.87
3-4 年（含 4 年）	17,179,535.57	24,156,652.50
4-5 年（含 5 年）	24,352,440.59	77,140,792.87
5 年以上	534,703,555.92	494,702,489.03
小计	1,598,525,040.89	2,334,659,330.28
减：坏账准备	680,391,494.37	585,066,856.75
合计	918,133,546.52	1,749,592,473.53

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	974,026,826.55	60.93	502,298,866.07	51.57	471,727,960.48
按组合计提坏账准备	624,498,214.34	39.07	178,092,628.30	28.52	446,405,586.04
其中：信用风险组合	624,498,214.34	39.07	178,092,628.30	28.52	446,405,586.04
合计	1,598,525,040.89	100.00	680,391,494.37	--	918,133,546.52

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	1,754,007,665.12	75.13	419,779,575.82	23.93	1,334,228,089.30
按组合计提坏账准备	580,651,665.16	24.87	165,287,280.93	28.47	415,364,384.23
其中：信用风险组合	580,651,665.16	24.87	165,287,280.93	28.47	415,364,384.23
合计	2,334,659,330.28	100.00	585,066,856.75	—	1,749,592,473.53

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单位 A	607,190,090.62	179,651,828.87	29.59	预计部分无法收回
单位 B	58,250,000.00	58,250,000.00	100.00	预计无法收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单位 C	51,667,146.15	51,667,146.15	100.00	预计无法收回
单位 D	28,687,811.08	28,687,811.08	100.00	预计无法收回
单位 E	28,276,876.51	28,276,876.51	100.00	预计无法收回
单位 F	27,441,396.56	27,441,396.56	100.00	预计无法收回
单位 G	15,274,976.41	15,274,976.41	100.00	预计无法收回
单位 H	13,336,542.26	13,336,542.26	100.00	预计无法收回
单位 I	12,928,656.28	12,928,656.28	100.00	预计无法收回
单位 J	12,660,000.00	12,660,000.00	100.00	预计无法收回
单位 K	10,569,753.49	10,569,753.49	100.00	预计无法收回
其他	107,743,577.19	63,553,878.46	58.99	预计部分无法收回
合　　计	974,026,826.55	502,298,866.07	—	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	353,785,482.40	1,492,479.25	0.42
1-2 年（含 2 年）	37,586,374.52	3,613,418.27	9.61
2-3 年（含 3 年）	5,752,116.43	575,211.64	10.00
3-4 年（含 4 年）	17,094,714.13	7,643,611.71	44.71
4-5 年（含 5 年）	24,352,440.59	16,658,905.51	68.41
5 年以上	185,927,086.27	148,109,001.92	79.66
合计	624,498,214.34	178,092,628.30	-

接上表：

名称	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	309,763,764.05	1,027,824.62	0.33
1-2 年（含 2 年）	24,272,892.71	728,186.78	3.00
2-3 年（含 3 年）	24,741,877.11	3,212,395.55	12.98
3-4 年（含 4 年）	24,156,652.50	8,345,743.80	34.55

名称	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
4-5 年（含 5 年）	33,790,361.68	20,072,672.14	59.40
5 年以上	163,926,117.11	131,900,458.04	80.46
合计	580,651,665.16	165,287,280.93	—

3. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,080,849.87

4. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	419,779,575.82	82,519,290.25				502,298,866.07
按组合计提坏账准备	165,287,280.93	15,031,605.55		2,080,849.87	-145,408.31	178,092,628.30
其中：按简易损失模型计提减值组合	165,287,280.93	15,031,605.55		2,080,849.87	-145,408.31	178,092,628.30
合计	585,066,856.75	97,550,895.80		2,080,849.87	-145,408.31	680,391,494.37

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 A	607,190,090.62		607,190,090.62	27.12	179,651,828.87
单位 L		295,199,251.36	295,199,251.36	13.19	9,269,256.48
单位 M		274,875,481.26	274,875,481.26	12.28	8,631,287.36
单位 N	67,657,444.58		67,657,444.58	3.02	135,314.89
单位 O	60,249,416.13		60,249,416.13	2.69	47,982,635.01
合计	735,096,951.33	570,074,732.62	1,305,171,683.95	58.30	245,670,322.61

（六）合同资产

1. 合同资产情况

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
项目 A	274,875,481.26	8,631,287.36	266,244,193.90	130,332,068.16	2,372,043.58	127,960,024.58
项目 B				126,470,133.09	2,301,756.43	124,168,376.66
项目 C				9,922,135.75	180,582.87	9,741,552.88
项目 D	270,315,925.23	8,487,920.04	261,828,005.19			
项目 E	28,079,503.68	881,696.42	27,197,807.26			
项目 F	24,883,326.13	781,336.44	24,101,989.69			
项目 G	42,033,499.27	1,319,725.59	40,713,773.68	51,249,070.09	932,733.08	50,316,337.01
合计	640,187,735.57	20,101,965.85	620,085,769.72	317,973,407.09	5,787,115.96	312,186,291.13

2.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
项目 A	138,284,169.32	主要系该项目本报告期内未到结算期
项目 D	261,828,005.19	主要系该项目本报告期内未到结算期
项目 B	-126,470,133.09	主要系该项目本报告期内有大额结算
合计	275,943,797.85	--

3.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	640,187,735.57	100.00	20,101,965.85	3.14	620,085,769.72
合计	640,187,735.57	100.00	20,101,965.85	-	620,085,769.72

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	317,973,407.09	100.00	5,787,115.96	1.82	312,186,291.13
合计	317,973,407.09	100.00	5,787,115.96		312,186,291.13

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
已完工未结算项目组合	640,187,735.57	20,101,965.85	3.14
合计	640,187,735.57	20,101,965.85	

4.本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
项目 A	2,372,043.58	6,259,243.78				8,631,287.36	预计部分无法收回
项目 D		8,487,920.04				8,487,920.04	预计部分无法收回
项目 E		881,696.42				881,696.42	预计部分无法收回
项目 F		781,336.44				781,336.44	预计部分无法收回
其他	3,415,072.38	415,142.45	2,333,376.98		-177,112.26	1,319,725.59	预计部分无法收回
合计	5,787,115.96	16,825,339.13	2,333,376.98		-177,112.26	20,101,965.85	--

（七）应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	35,355,352.25	90,290,414.66
合计	35,355,352.25	90,290,414.66

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	35,355,352.25	100.00			35,355,352.25
其中：应收票据	35,355,352.25	100.00			35,355,352.25
合计	35,355,352.25	—		—	35,355,352.25

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	90,290,414.66	100.00			90,290,414.66
其中：应收票据	90,290,414.66	100.00			90,290,414.66
合计	90,290,414.66	—		—	90,290,414.66

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收票据	35,355,352.25		
合计	35,355,352.25		

（八）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	1,808,207,710.98	68.99	1,560,879,654.62	95.33
1-2年（含2年）	779,072,941.66	29.73	14,795,350.48	0.90
2-3年（含3年）	891,911.32	0.03	12,435,127.89	0.76
3年以上	32,719,216.04	1.25	49,260,660.38	3.01
合计	2,620,891,780.00	100.00	1,637,370,793.37	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
单位P	394,226,111.57	一年至二年	合同尚未执行完
单位Q	225,122,749.00	一年至二年	合同尚未执行完
单位R	72,608,046.92	一年至二年	合同尚未执行完
单位S	26,659,055.51	一年至二年	合同尚未执行完
单位T	19,384,764.05	一年至二年	合同尚未执行完
合计	738,000,727.05	—	—

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
单位 P	419,442,161.68	16.00
单位 Q	363,104,498.00	13.85
单位 U	258,657,290.58	9.87
单位 V	188,442,805.19	7.19
单位 W	168,752,500.00	6.44
合计	1,398,399,255.45	53.35

（九）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	73,493,621.22	125,267,653.33
合计	73,493,621.22	125,267,653.33

2.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	31,701,688.89	15,377,715.76
1-2 年（含 2 年）	2,183,696.98	6,576,424.36
2-3 年（含 3 年）	4,157,897.40	1,401,472.95
3-4 年（含 4 年）	727,015.62	4,863,613.94
4-5 年（含 5 年）	4,281,854.55	1,130,733.65
5 年以上	546,362,361.82	553,339,436.07
小计	589,414,515.26	582,689,396.73
减：坏账准备	515,920,894.04	457,421,743.40
合计	73,493,621.22	125,267,653.33

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	586,191,648.79	565,054,247.93
保证金、押金及备用金	3,222,866.47	17,635,148.80

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
小计	589,414,515.26	582,689,396.73
减：坏账准备	515,920,894.04	457,421,743.40
合计	73,493,621.22	125,267,653.33

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	526,062,126.13	89.25	473,922,426.07	90.09	52,139,700.06
按组合计提坏账准备	63,352,389.13	10.75	41,998,467.97	66.29	21,353,921.16
其中：信用风险组合	63,352,389.13	10.75	41,998,467.97	66.29	21,353,921.16
合计	589,414,515.26	100.00	515,920,894.04	-	73,493,621.22

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	524,977,728.68	90.10	415,905,474.32	79.22	109,072,254.36
按组合计提坏账准备	57,711,668.05	9.90	41,516,269.08	71.94	16,195,398.97
其中：信用风险组合	57,711,668.05	9.90	41,516,269.08	71.94	16,195,398.97
合计	582,689,396.73	100.00	457,421,743.40	—	125,267,653.33

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
昊悦控股有限公司	379,219,541.89	346,560,871.91	91.39	预计部分无法收回
上海沃能金属资源有限公司	39,955,207.91	39,955,207.91	100.00	预计无法收回
包头吉泰稀土铝业股份有限公司	36,063,327.40	36,063,327.40	100.00	预计无法收回
四川美酒河经贸二公司	5,270,000.00	5,270,000.00	100.00	预计无法收回
其他	65,554,048.93	46,073,018.85	70.28	预计部分无法收回
合计	526,062,126.13	473,922,426.07	—	

按组合计提坏账准备

组合计提项目：账龄信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	16,162,494.68	32,325.02	0.20
1-2 年（含 2 年）	2,132,592.05	213,259.20	10.00
2-3 年（含 3 年）	4,134,654.85	1,240,396.46	30.00
3-4 年（含 4 年）	516,787.42	361,751.19	70.00
4-5 年（含 5 年）	850,413.44	595,289.41	70.00
5 年以上	39,555,446.69	39,555,446.69	100.00
合计	63,352,389.13	41,998,467.97	—

接上表：

名称	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	9,052,670.35	18,105.36	0.20
1-2 年（含 2 年）	6,476,662.71	647,666.27	10.00
2-3 年（含 3 年）	1,040,495.67	312,148.70	30.00
3-4 年（含 4 年）	1,296,619.29	907,633.50	70.00
4-5 年（含 5 年）	715,015.95	500,511.17	70.00
5 年以上	39,130,204.08	39,130,204.08	100.00
合计	57,711,668.05	41,516,269.08	—

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,386,065.00	39,130,204.08	415,905,474.32	457,421,743.40
本期计提	148,974.06	425,242.61	65,178,668.26	65,752,884.93
本期核销			-7,161,716.51	-7,161,716.51
其他变动	-92,017.78			-92,017.78
2025 年 12 月 31 日余额	2,443,021.28	39,555,446.69	473,922,426.07	515,920,894.04

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	415,905,474.32	65,178,668.26		7,161,716.51		473,922,426.07
按组合计提坏账准备	41,516,269.08	574,216.67			-92,017.78	41,998,467.97
合计	457,421,743.40	65,752,884.93		7,161,716.51	-92,017.78	515,920,894.04

（6）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	7,161,716.51

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
昊悦控股有限公司	379,219,541.89	64.34	其他	5 年以上	346,560,871.91
上海沃能金属资源有限公司	39,955,207.91	6.78	往来款	5 年以上	39,955,207.91
包头吉泰稀土铝业股份有限公司	36,063,327.40	6.12	往来款	5 年以上	36,063,327.40
蒙古国东苑矿业发展有限公司	19,400,000.00	3.29	往来款	5 年以上	19,400,000.00
四川美酒河经贸二公司	5,270,000.00	0.89	往来款	5 年以上	5,270,000.00
合计	479,908,077.20	81.42	--	--	447,249,407.22

（十）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	553,094,884.25	8,832,176.90	544,262,707.35
在产品	677,424,633.47	42,954,302.84	634,470,330.63
库存商品	448,681,770.12	46,894,043.07	401,787,727.05
周转材料	4,997,205.91		4,997,205.91
合同履约成本	1,794,913,971.32		1,794,913,971.32
合计	3,479,112,465.07	98,680,522.81	3,380,431,942.26

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	836,082,046.09	8,894,269.62	827,187,776.47
在产品	678,892,825.54	37,182,593.26	641,710,232.28
库存商品	364,442,960.14	40,712,321.72	323,730,638.42
周转材料	5,548,195.50		5,548,195.50
合同履约成本	766,316,269.86		766,316,269.86
合计	2,651,282,297.13	86,789,184.60	2,564,493,112.53

2.存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,894,269.62	86,192.62		74,197.68	74,087.66	8,832,176.90
在产品	37,182,593.26	7,305,447.42		1,533,737.84		42,954,302.84
库存商品	40,712,321.72	6,181,721.35				46,894,043.07
合计	86,789,184.60	13,573,361.39		1,607,935.52	74,087.66	98,680,522.81

注：本期转回或转销存货跌价准备的原因：本报告期内公司计提存货跌价准备1,357.34万元，是由于本报告期末公司部分存货的市场价格有所下降，计提存货跌价准备所致；本报告期内公司转回存货跌价准备160.79万元，是由于本报告期公司部分存货的市场价格有所回升，转回已计提存货跌价准备所致；本报告期内公司转销存货跌价准备0.00万元。

（十一）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税及预缴税费	632,028,482.53	444,591,069.37
其他		186,904.01
合计	632,028,482.53	444,777,973.38

（十二）长期应收款

1.长期应收款情况

项目	期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率区间
提供劳务分期收款	843,886,338.65		843,886,338.65	8.11%
合计	843,886,338.65		843,886,338.65	-

接上表：

项目	期初余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率区间
提供劳务分期收款				
合计				

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	843,886,338.65	100.00			843,886,338.65
按组合计提坏账准备					
合计	843,886,338.65	--		--	843,886,338.65

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
合计		--		--	

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单位 AC	843,886,338.65			预期可以收回
合计	843,886,338.65			--

（十三）长期股权投资

1.长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他		
一、联营企业											
中国瑞林工程技术股份有限公司	440,161,017.69			28,627,174.60	-883,949.13	-16,822,931.32	10,350,000.00			440,731,311.84	
中稀南方稀土（新丰）有限公司	95,772,899.04			-124,049.32						95,648,849.72	
东北大学设计研究院（有限公司）	52,318,590.53			8,541,386.00			4,074,517.11			56,785,459.42	
沈冶重型装备（沈阳）有限责任公司	40,208,935.77			220,215.54						40,429,151.31	
Terramin Australia Limited	17,434,724.93			-1,317,935.72						16,116,789.21	
包头稀土产品交易所有限公司	11,001,024.66			388,056.62						11,389,081.28	
威海市正大环保设备股份有限公司	7,550,083.81			2,155,759.50						9,705,843.31	
雄安稀土功能材料创新中心有限公司	5,669,637.58			70,125.13						5,739,762.71	

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他		
北京汇稀智鼎咨询有限公司	1,361,893.70									1,361,893.70	1,361,893.70
联合产权交易所有限公司	645,256.41									645,256.41	645,256.41
厦门盛炯贸易有限公司	545,433.95									545,433.95	545,433.95
合计	672,669,498.07			38,560,732.35	-883,949.13	-16,822,931.32	14,424,517.11			679,098,832.86	2,552,584.06

2.长期股权投资的减值测试情况

无。

（十四）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	1,090,441,251.11	1,149,040,826.11
合计	1,090,441,251.11	1,149,040,826.11

（十五）投资性房地产

1.投资性房地产计量模式

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	585,957,093.11	585,957,093.11
2.本期增加金额		
（1）外购		
（2）其他原因增加		
3.本期减少金额	3,296,546.53	3,296,546.53
（1）处置	3,296,546.53	3,296,546.53
（2）其他转出		
4.期末余额	582,660,546.58	582,660,546.58
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	232,268,383.89	232,268,383.89
2.本期增加金额	13,894,677.72	13,894,677.72
（1）计提或摊销	13,894,677.72	13,894,677.72
3.本期减少金额	1,396,518.51	1,396,518.51
（1）处置	1,396,518.51	1,396,518.51
（2）其他原因减少		
4.期末余额	244,766,543.10	244,766,543.10
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	337,894,003.48	337,894,003.48
2.期初账面价值	353,688,709.22	353,688,709.22

（十六）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,323,134,736.26	2,065,304,414.68
固定资产清理	2,262,164.28	1,597,365.90
合计	3,325,396,900.54	2,066,901,780.58

2.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	合计
一、账面原值					
1.期初余额	3,053,894,564.02	1,900,673,821.33	104,465,021.17	177,976,688.41	5,237,010,094.93
2.本期增加金额	349,513,244.96	1,218,188,161.02	960,314.15	14,346,831.26	1,583,008,551.39
（1）购置	1,391,166.75	616,498,959.35	960,314.15	12,484,254.87	631,334,695.12
（2）在建工程转入	348,122,078.21	601,689,201.67		1,862,576.39	951,673,856.27
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	7,471,948.58	12,983,001.27	5,800,663.22	3,269,882.20	29,525,495.27
（1）处置或报废	1,084,508.06	9,052,148.65	4,951,942.03	2,821,966.77	17,910,565.51
（2）其他减少	6,387,440.52	3,930,852.62	848,721.19	447,915.43	11,614,929.76
4.期末余额	3,395,935,860.40	3,105,878,981.08	99,624,672.10	189,053,637.47	6,790,493,151.05
二、累计折旧					
1.期初余额	1,438,850,972.39	1,455,687,562.92	85,108,855.10	113,643,313.33	3,093,290,703.74
2.本期增加金额	125,997,213.01	161,079,409.22	6,879,431.30	24,216,249.12	318,172,302.65
（1）计提	125,992,173.13	161,079,409.22	6,879,431.30	23,989,798.98	317,940,812.63
（2）其他增加	5,039.88			226,450.14	231,490.02
3.本期减少金额	4,365,762.36	9,859,530.62	5,122,439.04	3,162,864.53	22,510,596.55
（1）处置或报废	1,084,507.92	6,647,753.21	4,684,289.42	2,661,770.99	15,078,321.54
（2）其他减少	3,281,254.44	3,211,777.41	438,149.62	501,093.54	7,432,275.01
4.期末余额	1,560,482,423.04	1,606,907,441.52	86,865,847.36	134,696,697.92	3,388,952,409.84
三、减值准备					
1.期初余额	45,935,565.47	32,329,133.81	59,081.23	91,196.00	78,414,976.51
2.本期增加金额					
（1）计提					

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	合计
3.本期减少金额		8,971.56			8,971.56
（1）处置或报废		8,971.56			8,971.56
4.期末余额	45,935,565.47	32,320,162.25	59,081.23	91,196.00	78,406,004.95
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,789,517,871.89	1,466,651,377.31	12,699,743.51	54,265,743.55	3,323,134,736.26
2.期初账面价值	1,569,108,026.16	412,657,124.60	19,297,084.84	64,242,179.08	2,065,304,414.68

（2）暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	548,848.00	398,967.37		149,880.63	
机器设备	609,190.38	590,914.68		18,275.70	
合计	1,158,038.38	989,882.05		168,156.33	

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
浮选车间	3,802,385.32	正在办理中
浮渣处理车间	3,770,758.53	正在办理中
余热发电主厂房	1,726,110.43	正在办理中
运输部新建汽车库	1,509,369.10	正在办理中
总降压变电所	144,872.52	正在办理中
合计	10,953,495.90	

3.固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
设备清理待销售	2,262,164.28	1,597,365.90
合计	2,262,164.28	1,597,365.90

（十七）在建工程

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,297,715,558.19	2,131,133,343.04

项目	期末余额	期初余额
工程物资	1,651,459.31	3,704,062.87
合计	1,299,367,017.50	2,134,837,405.91

2.在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
达瑞铅锌矿项目	1,216,179,718.42		1,216,179,718.42
锌冶炼工艺优化及浸出渣处理资源综合利用项目			
露天转地下开采工程			
双电源建设-变 66KV 输变电工程			
井巷开拓工程	17,709,816.73		17,709,816.73
疏干水处理系统项目			
科技兴安环及矿山智能化建设项目	17,733,471.79		17,733,471.79
3000t/d 采选扩建工程			
其他	49,285,249.51	3,192,698.26	46,092,551.25
合计	1,300,908,256.45	3,192,698.26	1,297,715,558.19

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
达瑞铅锌矿项目	1,200,123,438.62		1,200,123,438.62
锌冶炼工艺优化及浸出渣处理资源综合利用项目	612,673,685.83		612,673,685.83
露天转地下开采工程	240,235,102.15		240,235,102.15
双电源建设-变 66KV 输变电工程	2,076,523.84		2,076,523.84
井巷开拓工程	1,875,013.83		1,875,013.83
疏干水处理系统项目	1,174,552.32		1,174,552.32
科技兴安环及矿山智能化建设项目	68,679.25		68,679.25
3000t/d 采选扩建工程	41,158.42		41,158.42
其他	76,149,855.27	3,284,666.49	72,865,188.78
合计	2,134,418,009.53	3,284,666.49	2,131,133,343.04

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
达瑞铅锌矿项目	3,254,429,700.00	1,200,123,438.62	16,056,279.80			1,216,179,718.42
锌冶炼工艺优化及浸出渣处理资源综合利用项目	613,914,000.00	612,673,685.83		610,941,568.62	1,732,117.21	
露天转地下开采工程	391,857,900.00	240,235,102.15	6,223,066.68	246,458,168.83		
井巷开拓工程	60,898,761.02	1,875,013.83	15,834,802.90			17,709,816.73
疏干水处理系统项目	45,860,800.00	1,174,552.32	235,481.59	1,410,033.91		
科技兴安环及矿山智能化建设项目	100,330,000.00	68,679.25	18,281,790.77	616,998.23		17,733,471.79
合计	4,467,291,161.02	2,056,150,472.00	56,631,421.74	859,426,769.59	1,732,117.21	1,251,623,006.94

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
达瑞铅锌矿项目	37.37	37.37				自有资金
锌冶炼工艺优化及浸出渣处理资源综合利用项目	100.00	100.00				自有资金
露天转地下开采工程	100.00	100.00				自有资金
井巷开拓工程	29.08	29.08				自有资金
疏干水处理系统项目	100.00	100.00				自有资金
科技兴安环及矿山智能化建设项目	18.29	18.29				自有资金
合计	--	--			--	--

3.工程物资

（1）工程物资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,651,459.31		1,651,459.31
合计	1,651,459.31		1,651,459.31

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	3,704,062.87		3,704,062.87
合计	3,704,062.87		3,704,062.87

（十八）无形资产

1.无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	采矿权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	763,313,727.91	2,600,000.00	3,416,971,527.80	25,968,919.30	4,208,854,175.01
2.本期增加金额	495,120.55		19,245,203.03	1,743,423.44	21,483,747.02
（1）购置	495,120.55		19,245,203.03	1,743,423.44	21,483,747.02
（2）其他增加					
3.本期减少金额	1,553,745.64		56,097,588.71	41,750.24	57,693,084.59
4.期末余额	762,255,102.82	2,600,000.00	3,380,119,142.12	27,670,592.50	4,172,644,837.44
二、累计摊销					
1.期初余额	166,098,844.31	2,600,000.00	767,527,967.84	21,484,071.85	957,710,884.00
2.本期增加金额	14,097,795.64		7,552,214.80	1,193,907.11	22,843,917.55
（1）计提	14,097,795.64		7,552,214.80	1,193,907.11	22,843,917.55
（2）其他增加					
3.本期减少金额			55,919.21	32,880.60	88,799.81
4.期末余额	180,196,639.95	2,600,000.00	775,024,263.43	22,645,098.36	980,466,001.74
三、减值准备					
1.期初余额	153,758.25				153,758.25
2.本期增加金额					

项目	土地使用权	专利权	采矿权	其他	合计
3.本期减少金额					
4.期末余额	153,758.25				153,758.25
四、账面价值					
1.期末账面价值	581,904,704.62		2,605,094,878.69	5,025,494.14	3,192,025,077.45
2.期初账面价值	597,061,125.35		2,649,443,559.96	4,484,847.45	3,250,989,532.76

（十九）商誉

1.商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
PT Dairi Prima Mineral	78,731,937.10				1,748,040.89	76,983,896.21
赤峰中色锌业有限公司	8,992,498.56					8,992,498.56
NFC Kazakhstan Ltd.	1,535,648.65					1,535,648.65
Acxap-Tay	281,305.45					281,305.45
ZSGY	39,148.19					39,148.19
合计	89,580,537.95				1,748,040.89	87,832,497.06

注：其他减少主要因汇率变动导致。

2.商誉减值准备

无。

3.商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
PT Dairi Prima Mineral	预付款项、其他应收款、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、其他非流动资产，现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	有色金属，基于本公司组织结构、内部管理要求、产品及服务性质	是
赤峰中色锌业有限公司	固定资产、在建工程、无形资产、商誉，现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	有色金属，基于本公司组织结构、内部管理要求、产品及服务性质	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
NFC Kazakhstan Ltd.	固定资产、商誉，现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	承包工程，基于本公司组织结构、内部管理要求、产品及服务性质	是
Acxap-Tay	固定资产、无形资产、商誉，现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	承包工程，基于本公司组织结构、内部管理要求、产品及服务性质	是
ZSGY	固定资产、商誉，现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	承包工程，基于本公司组织结构、内部管理要求、产品及服务性质	是

4.可回收金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
PT Dairi Prima Mineral	3,895,173,291.04	4,636,983,000.00		2026 年-2043 年	利润率：11.00%-42.00%	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据	有限年期无稳定期，不适用；	有限年期无稳定期，不适用
赤峰中色锌业有限公司	1,587,620,567.33	1,628,721,300.00		2026 年-永续期	利润率：2.4%-6.57%	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据	利润率：2.4%；	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据
NFC Kazakhstan Ltd.	20,603,598.00	41,650,400.00		2026 年-永续期	利润率：9.03%-53.91%	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据	利润率：9.03%；	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据
Acxap-Tay	1,597,113.32	1,597,300.00		2026 年-永续期	利润率：2.42%	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据	利润率：2.42%；	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据
ZSGY	1,394,313.80	134,496,400.00		2026 年-永续期	利润率：1.10%-1.73%	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据	利润率：1.73%；	企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据
合计	5,506,388,883.49	6,497,139,293.60						

（二十）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
边坡治理	37,738,806.06		8,452,596.83		29,286,209.23
勘探支出	1,997,832.99		1,082,832.78		915,000.21
预付房租	1,498,092.39	1,487,465.07	1,573,386.23	31,888.80	1,380,282.43
触媒	974,867.02	607,894.36	1,329,314.36		253,447.02
数据中心	662,759.40		183,731.40		479,028.00
文档管理系统服务费用		462,264.15	231,132.06		231,132.09
合计	42,872,357.86	2,557,623.58	12,852,993.66	31,888.80	32,545,098.98

（二十一）递延所得税资产及递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,889,781,861.90	696,481,425.52	2,724,652,510.92	655,528,720.51
内部交易未实现利润			118,601,336.70	29,650,334.18
可抵扣亏损	873,417,956.68	218,354,489.17	873,417,956.68	218,354,489.17
金融工具公允价值变动			11,531,296.20	2,882,824.05
辞退福利	17,076,058.86	2,641,678.61	17,423,097.67	2,722,394.84
预计负债	40,659,222.20	6,198,002.79	39,014,337.31	5,951,270.04
递延收益（基础设施）	13,140,681.27	1,971,102.19	13,527,130.27	2,029,069.54
衍生金融工具估值	594,275.00	89,141.25		
合计	3,834,670,055.91	925,735,839.53	3,798,167,665.75	917,119,102.33

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,407,599,847.15	597,342,582.78	2,462,609,524.15	611,095,002.03
弃置费用	27,920,159.80	4,188,023.97	29,689,903.00	4,453,485.45
金融工具公允价值变动影响	873,486,862.52	218,371,715.63	764,078,165.00	191,019,541.25
固定资产加计扣除	14,028,783.21	2,104,317.48	16,772,704.09	2,515,905.61
内部交易未实现利润	103,971,041.16	25,992,760.29		

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
衍生金融工具估值			525,900.00	78,885.00
丧失控制权剩余股权合并层面公允价值重新计量	9,288,665.48	2,322,166.38	9,288,665.48	2,322,166.38
合计	3,436,295,359.32	850,321,566.53	3,282,964,861.72	811,484,985.72

3.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	52,326,340.94	56,176,062.18
可抵扣亏损	862,096,240.81	790,184,699.10
合计	914,422,581.75	846,360,761.28

4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		14,822,107.44	
2026	78,224,166.40	74,681,671.04	
2027	97,443,595.52	97,443,595.52	
2028	382,613,449.11	426,838,292.61	
2029	74,761,515.82	93,330,934.26	
2030 年及以后	229,053,513.96	83,068,098.23	
合计	862,096,240.81	790,184.699.10	

（二十二）其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程项目质保金	175,614,890.51	5,514,307.50	170,100,583.01	122,768,701.32	2,234,390.39	120,534,310.93
采矿勘探开发支出	97,411,259.99	46,923,276.16	50,487,983.83	96,518,263.79	46,923,276.16	49,594,987.63
复垦保证金	4,031,747.31		4,031,747.31	4,266,973.07		4,266,973.07
合计	277,057,897.81	52,437,583.66	224,620,314.15	223,553,938.18	49,157,666.55	174,396,271.63

（二十三）所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	294,132,647.08	294,132,647.08	银行承兑汇票、保函及信用证保证金	银行承兑汇票、保函及信用证保证金
固定资产	622,678,870.15	622,678,870.15	借款抵押	借款抵押
无形资产	33,027,552.68	33,027,552.68	借款抵押	借款抵押
合计	949,839,069.91	949,839,069.91	--	--

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	154,329,042.89	154,329,042.89	银行承兑汇票、保函及信用证保证金等	银行承兑汇票、保函及信用证保证金等
固定资产	622,678,870.15	622,678,870.15	借款抵押	借款抵押
无形资产	33,027,552.68	33,027,552.68	借款抵押	借款抵押
合计	810,035,465.72	810,035,465.72	—	—

（二十四）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,062,400,000.00	1,308,409,677.90
抵押借款		101,000,000.00
未到期应付利息	663,227.88	2,083,719.35
合计	1,063,063,227.88	1,411,493,397.25

（二十五）衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
套期工具	594,275.00	
合计	594,275.00	

（二十六）应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		500,000.00
银行承兑汇票	293,902,164.07	109,403,797.98
合计	293,902,164.07	109,903,797.98

（二十七）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	685,100,389.42	273,996,549.50
工程款	1,236,012,463.63	1,181,491,032.73
材料设备款	52,159,606.49	92,614,221.17
合计	1,973,272,459.54	1,548,101,803.40

2.账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 X	22,041,110.46	未到结算期
单位 Y	19,821,694.96	未到结算期
单位 Z	19,086,973.39	未到结算期
单位 AA	18,657,869.52	未到结算期
单位 AB	17,924,616.22	未到结算期
合计	97,532,264.55	--

（二十八）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
货款	513,918,895.61	213,470,387.58
工程款	5,024,379,264.53	3,363,140,733.81
工程结算大于工程施工	326,846,993.62	497,800,494.33
合计	5,865,145,153.76	4,074,411,615.72

2.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
项目 A	1,655,965,328.45	本期业主支付预付款
项目 D	-105,284,319.88	项目履约结转收入
项目 G	134,704,643.00	本期业主支付预付款
合计	1,685,385,651.57	--

（二十九）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	411,598,663.00	957,642,896.16	933,532,576.02	435,708,983.14
二、离职后福利中-设定提存计划负债	4,055,990.47	99,932,401.77	101,455,968.06	2,532,424.18
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	6,924,802.83	6,384,102.77	8,602,281.96	4,706,623.64
合计	422,579,456.30	1,063,959,400.70	1,043,590,826.04	442,948,030.96

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	372,979,581.40	668,172,045.68	647,234,458.41	393,917,168.67
二、职工福利费	6,604.20	33,419,579.18	33,426,183.38	
三、社会保险费	7,308,762.09	57,349,266.03	56,458,994.93	8,199,033.19
其中：医疗保险费及生育保险费	7,284,136.21	51,302,697.28	50,532,614.95	8,054,218.54
工伤保险费	18,325.28	4,557,273.56	4,556,165.75	19,433.09
其他	6,300.60	1,489,295.19	1,370,214.23	125,381.56
四、住房公积金	1,092,097.00	30,668,149.84	31,760,246.84	
五、工会经费和职工教育经费	30,065,412.28	15,561,742.84	12,050,760.81	33,576,394.31
六、其他短期薪酬	146,206.03	152,472,112.59	152,601,931.65	16,386.97
合计	411,598,663.00	957,642,896.16	933,532,576.02	435,708,983.14

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	1,703,835.86	85,408,975.30	85,591,516.04	1,521,295.12
2.失业保险费	45,294.53	2,475,312.79	2,473,561.84	47,045.48
3.企业年金缴费	2,306,860.08	12,048,113.68	13,390,890.18	964,083.58
合计	4,055,990.47	99,932,401.77	101,455,968.06	2,532,424.18

（三十）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	70,785,166.40	94,788,095.58
增值税	9,361,412.42	136,242,045.39
资源税	17,393,642.54	1,733,093.43
房产税	1,558,365.18	
城市维护建设税	509,880.13	202,347.41
教育费附加	423,305.43	144,533.93
矿产资源补偿费	12,129,662.02	12,129,662.02
代扣代缴个人所得税	7,807,349.14	4,419,513.16
其他	5,870,399.15	7,520,580.06
合计	125,839,182.41	257,179,870.98

（三十一）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付股利	2,050,574.83	2,048,479.77
其他应付款	417,803,951.31	480,353,897.86
合计	419,854,526.14	482,402,377.63

2.应付股利

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,050,574.83	2,048,479.77
合计	2,050,574.83	2,048,479.77

3.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他往来及其他	417,803,951.31	480,353,897.86
合计	417,803,951.31	480,353,897.86

（2）期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州省建设投资集团有限公司	56,969,711.65	未到结算期
特国南方铝业公司	52,700,648.26	未到结算期
ORD 公司	40,700,223.45	未到结算期
限制性股票回购义务	35,645,550.37	未到结算期
科万古普有限责任公司	20,215,882.47	未到结算期
中国有色矿业集团有限公司	16,184,715.63	未到结算期
沈阳有色冶金机械经济技术开发公司	14,458,874.98	未到结算期
中关村至臻环保股份有限公司	5,873,151.84	未到结算期
合计	242,748,758.65	—

（三十二）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	681,009,681.72	1,229,363,611.11
1 年内到期的长期应付款	6,343,125.60	6,613,977.06
合计	687,352,807.32	1,235,977,588.17

（三十三）其他流动负债

1.其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	7,597,772.60	24,017,044.76
已背书未终止确认的票据	45,074,374.20	89,449,020.30
合计	52,672,146.80	113,466,065.06

（三十四）长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	3,208,213,508.72	1,634,574,011.52	2.25%-3.30%
抵押借款	125,929,509.23	298,490,082.93	2.44%-2.70%
合计	3,334,143,017.95	1,933,064,094.45	

（三十五）长期应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
采矿权出让收益金-本金	42,500,000.00	51,000,000.00
采矿权出让收益金-未确认融资费用	-14,474,446.09	-16,631,320.49
合计	28,025,553.91	34,368,679.51

（三十六）长期应付职工薪酬

1.长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
离职后福利中设定受益计划净负债	6,680,823.86	7,001,349.21
辞退福利	12,369,435.22	10,498,294.84
合计	19,050,259.08	17,499,644.05

2.设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	7,001,349.21	5,825,384.76
二、计入当期损益的设定受益成本	364,560.76	1,788,055.76
1.当期服务成本	332,877.28	366,436.96
2.过去服务成本	-332,131.56	1,132,055.32
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4.利息净额	363,815.04	289,563.48
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-48,519.43	-331,422.55
1.精算利得（损失以“-”表示）	-48,519.43	-331,422.55
四、其他变动	-636,566.68	-280,668.76

项目	本期发生额	上期发生额
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	-294,817.91	-118,465.70
3.其他	-341,748.77	-162,203.06
五、期末余额	6,680,823.86	7,001,349.21

设定受益计划净负债（净资产）

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	7,001,349.21	5,825,384.76
二、计入当期损益的设定受益成本	364,560.76	1,788,055.76
三、计入其他综合收益的设定受益成本	48,519.43	-331,422.55
四、其他变动	-733,605.54	-280,668.76
五、期末余额	6,680,823.86	7,001,349.21

3.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
预计内退人员支出	7,324,111.49	12,369,435.22
合计	7,324,111.49	12,369,435.22

（三十七）预计负债

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	1,982,388.59	1,982,388.59	工程承包合同
弃置费用	45,040,279.61	40,265,916.06	尾矿弃置费
合计	47,022,668.20	42,248,304.65	

（三十八）递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
基础设施配套款	13,527,150.00		386,490.00	13,140,660.00	与资产相关的政府补助
综合回收项目	18,733,725.35		3,343,245.66	15,390,479.69	与资产相关的政府补助
三江地区钨锡铍稀	150,000.00	300,000.00		450,000.00	与收益相关的政府补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
有金属成矿作用研究项目资金					
合计	32,410,875.35	300,000.00	3,729,735.66	28,981,139.69	--

（三十九）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份							
1.其他内资持股	23,526,970.00				-2,401,434.00	-2,401,434.00	21,125,536.00
境内自然人持股	23,526,970.00				-2,401,434.00	-2,401,434.00	21,125,536.00
二、无限售条件流通股份							
1.人民币普通股	1,969,314,394.00						1,969,314,394.00
股份合计	1,992,841,364.00				-2,401,434.00	-2,401,434.00	1,990,439,930.00

本期有限售条件股份减少系根据公司召开第十届董事会第 1 次会议、第十届监事会第 1 次会议及 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意回购注销 17 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,169,294 股；公司第十届董事会第 7 次会议、第十届监事会第 4 次会议及 2025 年第三次临时股东大会审议通过《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票并调整回购价格的议案》，同意对 7 名激励对象已获授权但尚未解除限售的限制性股票合计 1,119,540 股予以回购注销；公司第十届董事会第 10 次会议、第十届监事会第 6 次会议及 2025 年第五次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票并调整回购价格的议案》，公司 2022 年限制性股票激励计划预留授予的 1 名激励对象因组织调动不在公司任职，公司将对其已获授但尚未解除限售的限制性股票 112,600 股予以回购注销。

（四十）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	907,694,563.48		3,763,495.38	903,931,068.10
其他资本公积	131,002,222.51	13,424,166.18	16,822,931.32	127,603,457.37
合计	1,038,696,785.99	13,424,166.18	20,586,426.70	1,031,534,525.47

注 1：根据公司董事会、监事会及股东大会审议通过的《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，于 2025 年度，公司取得的激励对象的服务而计入相关成本或费用并相应增加“其他资本公积”13,424,166.18 元。

注 2：本公司之联营企业中国瑞林工程技术股份有限公司净资产归属于本公司留存收益以外的部分，公司按持股比例调整长期股权投资账面价值，相应减少“其他资本公积”16,822,931.32 元。

注 3：如附注六、注释（四十一）所述，本期股本溢价减少系公司回购限制性股票，相应冲减“股本溢价”3,763,495.38 元。

（四十一）库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	60,286,243.80		24,491,272.25	35,794,971.55
合计	60,286,243.80		24,491,272.25	35,794,971.55

注 1：如附注六、注释（三十九）所述，本期库存股减少系公司回购注销限制性股票，相应冲减“库存股”24,491,272.25 元，以回购股份的全部支出作为库存股成本。对于因组织安排不在公司任职的，按照 2.57 元/股加上银行同期定期存款利息之和进行回购注销，计息时间自限制性股票登记完成日起至激励对象离职之日止；对于因个人原因离职的，按照 2.57 元/股进行回购注销，减少库存股 6,875,551.63 元；中国有色金属建设股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 16 日召开第十届董事会第 7 次会议和第十届监事会第 4 次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，共 195 名激励对象合计 6,854,366 股限制性股票解除限售，减少库存股 17,615,720.62 元。

（四十二）其他综合收益

归属于母公司其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,362,857.79	-24,349.66				-24,349.66		1,338,508.13
1.重新计量设定受益计划变动额	1,362,857.79	-24,349.66				-24,349.66		1,338,508.13
二、将重分类进损益的其他综合收益	-418,573,841.49	-133,609,949.89			-168,026.25	-85,116,738.44	-48,325,185.20	-503,690,579.93
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-539,993.16	-883,949.13				-883,949.13		-1,423,942.29
2.现金流量套期的有效部分	250,596.60	-1,120,174.99			-168,026.25	-533,774.59	-418,374.15	-283,177.99
3.外币财务报表折算差额	-418,284,444.93	-131,605,825.77				-83,699,014.72	-47,906,811.05	-501,983,459.65
合计	-417,210,983.70	-133,634,299.55			-168,026.25	-85,141,088.10	-48,325,185.20	-502,352,071.80

（四十三）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	32,296,449.40	19,802,801.52	20,875,627.36	31,223,623.56
合计	32,296,449.40	19,802,801.52	20,875,627.36	31,223,623.56

注：专项储备系本公司根据财政部和应急管理部于 2022 年 11 月 21 日印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定，对从事的非煤矿山开采、冶金及机械制造等业务计提相应的安全生产费。

（四十四）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	422,848,516.26	50,813,950.64		473,662,466.90
合计	422,848,516.26	50,813,950.64		473,662,466.90

注：根据公司法、本公司章程的规定，公司按当年利润弥补亏损后，剩余可供分配利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

（四十五）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	2,657,758,472.42	2,287,099,625.53
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,657,758,472.42	2,287,099,625.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	475,537,227.19	402,313,183.34
减：提取法定盈余公积	50,813,950.64	31,654,336.45
应付普通股股利	91,670,237.93	
期末未分配利润	2,990,811,511.04	2,657,758,472.42

（四十六）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,935,734,445.75	8,405,106,923.82	8,754,383,942.25	7,545,570,335.45
其他业务	184,375,123.67	94,231,657.95	163,508,115.73	67,709,131.20
合计	10,120,109,569.42	8,499,338,581.77	8,917,892,057.98	7,613,279,466.65

2.营业收入扣除情况表

无。

3.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、商品类型				
承包工程	5,155,420,381.21	4,298,898,800.38	4,300,854,081.38	3,859,156,124.66
有色金属产品	4,513,953,023.19	3,854,407,094.66	4,291,215,549.91	3,521,486,376.30
冶金机械	339,642,021.28	282,790,084.03	208,793,105.35	161,434,012.30
其他	111,094,143.74	63,242,602.70	117,029,321.34	71,202,953.39
合计	10,120,109,569.42	8,499,338,581.77	8,917,892,057.98	7,613,279,466.65
二、按行业分类				
承包工程	5,155,420,381.21	4,298,898,800.38	4,300,854,081.38	3,859,156,124.66
有色金属	4,513,953,023.19	3,854,407,094.66	4,290,458,912.74	3,521,037,658.35
装备制造	339,642,021.28	282,790,084.03	208,793,105.35	161,434,012.30
其他	111,094,143.74	63,242,602.70	117,785,958.51	71,651,671.34
合计	10,120,109,569.42	8,499,338,581.77	8,917,892,057.98	7,613,279,466.65
三、按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	4,864,222,333.71	4,145,811,645.16	4,517,593,834.26	3,700,833,416.16
在某一时段内转让	5,255,887,235.71	4,353,526,936.61	4,400,298,223.72	3,912,446,050.49
合计	10,120,109,569.42	8,499,338,581.77	8,917,892,057.98	7,613,279,466.65
四、按经营地区分类				
境内	4,816,485,668.62	4,135,300,106.78	4,347,731,350.80	3,642,479,978.47
境外	5,303,623,900.80	4,364,038,474.99	4,570,160,707.18	3,970,799,488.18
合计	10,120,109,569.42	8,499,338,581.77	8,917,892,057.98	7,613,279,466.65

4.履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
工程建设	提供工程承包服务的期间	工程结算款	建造服务	是	否	工程质保、保证类质保
商品销售	交付时	商品结算款	冶金设备、金属	是	否	保证类质保

5.分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为33,764,100,428.35 元。

6.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（四十七）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,063,671.92	5,799,609.26
教育费附加	5,326,663.45	4,897,864.61
资源税	132,153,534.76	88,510,009.17
房产税	26,893,465.52	22,167,705.80
土地使用税	15,725,842.20	15,038,118.50
印花税	6,544,383.48	5,192,671.99
其他	8,755,241.65	4,488,719.39
合计	201,462,802.98	146,094,698.72

（四十八）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输装卸费	6,777,150.38	9,766,892.81
职工薪酬	12,369,073.69	13,048,365.24
业务费	13,110,353.24	11,582,350.79
其他	5,493,281.61	5,385,191.91
合计	37,749,858.92	39,782,800.75

（四十九）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	408,101,710.15	414,876,098.45
办公费	40,886,734.43	33,031,506.74
折旧及摊销	42,875,241.62	41,344,700.53
中介机构费	42,470,011.48	16,523,040.46
差旅费	18,381,052.48	16,896,031.58
咨询费	4,631,351.76	11,495,610.86

项目	本期发生额	上期发生额
修理费	10,643,938.99	8,927,006.78
其他	40,311,495.40	57,980,220.04
合计	608,301,536.31	601,074,215.44

（五十）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
矿山选矿与开采项目	29,042,692.34	25,247,988.94
锌铝镁硅合金生产工艺及铸造方法研究项目	17,713,552.89	12,197,006.40
隔膜泵研发项目	10,488,953.70	9,178,292.56
其他项目	5,896,353.61	1,286,003.74
合计	63,141,552.54	47,909,291.64

（五十一）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	124,929,913.09	125,851,631.19
减：利息收入	123,526,342.52	51,137,299.57
汇兑损益	25,705,204.70	-82,856,033.42
其他	19,018,222.27	7,794,530.16
合计	46,126,997.54	-347,171.64

（五十二）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,918,075.25	8,882,134.40
个人所得税返还	272,581.75	423,284.36
债务重组收益	1,084,949.26	
合计	11,275,606.26	9,305,418.76

计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
综合回收项目	2,581,283.36	3,343,245.66	与资产相关
中央企业处置僵尸企业补助资金		1,287,744.00	与收益相关
稳岗补贴	1,566,291.63	1,200,935.85	与收益相关
废水综合治理项目		657,000.00	与收益相关
科研经费补助资金	3,616,745.66	500,000.00	与收益相关
基础设施配套款	386,490.00	386,490.00	与资产相关
招商引资企业补助	177,600.00	136,000.00	与收益相关
其他	1,589,664.60	1,370,718.89	与收益相关
合计	9,918,075.25	8,882,134.40	—

（五十三）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	38,560,732.35	35,420,188.94
处置长期股权投资产生的投资收益		25,359,779.86
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	12,340,000.00	12,340,000.00
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,592,902.30	1,197,426.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	32,286,273.13	
其他	16,426,845.83	-1,767,849.90
合计	101,206,753.61	72,549,545.84

（五十四）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	-58,599,575.00	-2,078,029.75
交易性金融资产	197,158,345.12	15,215,955.24
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-4,431,775.00	245,425.00
合计	138,558,770.12	13,137,925.49

（五十五）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-141,708.64	-122,719.80
应收账款坏账损失	-97,550,895.80	-72,430,990.16
其他应收款坏账损失	-65,752,884.93	187,486,911.62
合计	-163,445,489.37	114,933,201.66

（五十六）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-11,965,425.87	-14,486,783.25
合同资产减值损失	-14,491,764.90	-5,759,331.82
其他非流动资产减值损失	-3,331,755.05	-2,220,207.90
合计	-29,788,945.82	-22,466,322.97

（五十七）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失		126,424.42
无形资产处置利得或损失		6,353,773.58
合计		6,480,198.00

（五十八）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	685,216.90	170,722.92	685,216.90
与企业日常活动无关的政府补助	100,000.00		100,000.00
无需支付款项		4,859,345.57	
违约补偿收入	1,092,633.12		1,092,633.12
其他	2,230,775.58	9,412,938.11	2,230,775.58
合计	4,108,625.60	14,443,006.60	4,108,625.60

（五十九）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,836,210.28	3,066,560.11	2,836,210.28
非流动资产毁损报废损失	52,290.33	670,648.44	52,290.33
无法收到款项		385,893.67	
违约金支出	986,003.37		986,003.37
赔偿金支出	941,695.88		941,695.88
其他	664,233.42	1,459,140.20	664,233.42
合计	5,480,433.28	5,582,242.42	5,480,433.28

（六十）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	176,831,200.21	148,475,727.57
递延所得税费用	30,219,843.61	3,862,919.94
合计	207,051,043.82	152,338,647.51

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	720,423,126.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	180,105,781.62
子公司适用不同税率的影响	4,075,836.30
调整以前期间所得税的影响	-261,358.46
非应税收入的影响	-13,521,634.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,420,679.30
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-22,031,639.19
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	57,263,378.49
所得税费用合计	207,051,043.82

（六十一）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（四十二）其他综合收益”。

（六十二）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	178,651,932.30	807,726,380.06
收到利息收入	60,474,560.78	51,137,299.57
收到补贴收入	7,064,138.89	8,534,476.14
合计	246,190,631.97	867,398,155.77

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	180,551,265.36	849,163,185.74
支付管理费用	113,511,863.51	91,164,149.82
支付销售费用	3,549,576.01	8,375,435.42
银行手续费	19,018,222.27	7,794,530.16
合计	316,630,927.15	956,497,301.14

2.与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
投资企业分红款	28,357,126.71	28,214,938.42
合计	28,357,126.71	28,214,938.42

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建在建工程	56,631,421.74	150,853,395.17
购置固定资产	248,945,970.68	32,965,094.90
购置无形资产	21,483,747.02	12,875,400.00
其他长期资产支出	17,003,293.57	7,428,751.63
合计	344,064,433.01	204,122,641.70

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金	56,715,273.56	24,017,299.64
合计	56,715,273.56	24,017,299.64

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金	58,364,487.38	27,395,166.37
处置子公司支付的现金净额		7,428,751.63
合计	58,364,487.38	34,823,918.00

3.与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
受限货币资金减少	36,332,426.34	199,162,160.32
合计	36,332,426.34	199,162,160.32

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
受限货币资金增加	217,987,228.72	44,080,795.71
支付少数股东的减资款		24,752,944.13
限制性股票回购款	6,314,350.57	1,049,513.70
合计	224,301,579.29	69,883,253.54

（3）筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,411,493,397.25	1,302,400,000.00	663,227.88	1,648,409,677.90	3,083,719.35	1,063,063,227.88
长期借款（含一年内到期部分）	3,162,427,705.56	3,120,698,955.43	1,734,253.88	2,269,708,215.20		4,015,152,699.67
合计	4,573,921,102.81	4,423,098,955.43	2,397,481.76	3,918,117,893.10	3,083,719.35	5,078,215,927.55

（六十三）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	513,372,082.66	520,560,839.87
加：资产减值准备	29,788,945.82	22,466,322.97
信用减值损失	163,445,489.37	-114,933,201.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	331,835,490.35	187,782,308.56
无形资产摊销	22,843,917.55	53,341,954.33
长期待摊费用摊销	12,852,993.66	9,462,999.50
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）		-6,480,198.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-632,926.57	499,925.52
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-138,558,770.12	-13,137,925.49
财务费用（收益以“－”号填列）	150,635,117.79	42,995,597.77
投资损失（收益以“－”号填列）	-101,206,753.61	-72,549,545.84
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-8,616,737.20	2,351,293.38
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	38,836,580.81	10,267,738.63
存货的减少（增加以“－”号填列）	-827,830,167.94	-719,026,021.13
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,550,866,344.22	392,926,137.52
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,835,271,125.72	368,665,808.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	471,170,044.07	685,194,034.16
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,493,876,253.14	3,270,548,900.19
减：现金的期初余额	3,270,548,900.19	3,466,051,631.48
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	223,327,352.95	-195,502,731.29

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,493,876,253.14	3,270,548,900.19
其中：库存现金	1,364,241.73	2,221,828.78
可随时用于支付的银行存款	3,428,126,456.19	3,193,796,237.32
可随时用于支付的其他货币资金	64,385,555.22	74,530,834.09
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,493,876,253.14	3,270,548,900.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	240,990,306.21	70,280,261.47	保函业务保证金
其他原因受限		63,167,450.00	在途资金
银行承兑票据保证金	26,784,394.76	15,839,637.12	银行承兑票据保证金
定期存款	5,889,486.11	5,041,694.30	定期存款及利息
诉讼冻结	20,468,460.00		诉讼冻结
合计	294,132,647.08	154,329,042.89	--

（六十四）外币货币性项目

1.外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,782,609,998.24
其中：美元	123,351,556.24	7.0288	867,013,418.49
欧元	24.85	8.2355	204.64
港币	107,557.64	0.9032	97,148.21
哈萨克坚戈	702,418,916.98	0.0140	9,823,829.45
印度尼西亚卢比	1,311,321,347,367.00	0.0004	551,256,907.15
其他			354,418,490.30
应收账款			376,757,789.81
其中：美元	46,219,628.33	7.0288	324,868,523.61
欧元	5,465,384.01	8.2355	45,010,170.01

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他			6,879,096.19
其他应收款			40,368,272.74
其中：美元	3,806,800.44	7.0288	26,757,238.95
哈萨克坚戈	19,828,880.93	0.0137	277,321.04
其他			13,333,712.75
应付账款			686,840,980.91
其中：美元	90,511,923.90	7.0288	636,190,210.71
欧元	1,486,078.36	8.2355	12,238,598.33
印度尼西亚卢比	1,904,999,039.94	0.0004	800,828.78
其他			37,611,343.09
其他应付款			39,294,782.32
其中：美元	2,215,751.74	7.0288	15,574,075.85
其他			23,720,706.47

2.境外经营实体的情况

重要境外经营实体名称	与本公司关系	主要经营地	记账本位币	选择依据
鑫都矿业有限公司	子公司	北亚地区	图格里克	经营环境中的主要货币
鑫都货运有限公司	子公司之子公司	北亚地区	图格里克	经营环境中的主要货币
蒙古工业建筑有限责任公司	子公司之子公司	北亚地区	图格里克	经营环境中的主要货币
中澳资源（老挝）香港有限公司	子公司之子公司	中国香港	港币	经营环境中的主要货币
中色股份印度私人有限责任公司	子公司	南亚地区	卢比	经营环境中的主要货币
中色股份（沙特）有限公司	子公司	中东地区	美元	经营环境中的主要货币
CNFC	子公司	远东地区	美元	经营环境中的主要货币
NFC Metal Pte.Ltd.	子公司	东南亚	美元	经营环境中的主要货币
Baisheng Fulcrum Company（Pty）Ltd	子公司	非洲南部地区	美元	经营环境中的主要货币
NFC DEVELOPMENT（DRC）COMPANY LTD	子公司	非洲中部地区	美元	经营环境中的主要货币
凯丰资源控股有限公司	子公司	英属维尔京群岛	美元	经营环境中的主要货币
中澳资源（老挝）有限公司	子公司之子公司	东南亚地区	美元	经营环境中的主要货币
Acxap-Tay	子公司	中亚地区	坚戈	经营环境中的主要货币
NFC Kazakhstan Ltd.	子公司	中亚地区	坚戈	经营环境中的主要货币
NFC（Mauritius）Mining Company Limited	子公司	非洲东部地区	美元	经营环境中的主要货币
NFC（HongKong）Metal Resources	子公司之子公司	中国香港	美元	经营环境中的主要货币

重要境外经营实体名称	与本公司关系	主要经营地	记账本位币	选择依据
Company Limited				
PT Dairi Prima Mineral	子公司之子公司	东南亚地区	美元	经营环境中的主要货币
中色股份印度尼西亚有限责任公司	子公司	东南亚地区	美元	经营环境中的主要货币
楚州公司	子公司之子公司	远东地区	人民币	经营环境中的主要货币

（六十五）租赁

1.作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

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
办公楼出租	48,377,706.15	
合计	48,377,706.15	

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	30,893,454.45	23,873,548.86
直接投入费用	26,722,440.58	17,717,162.80
折旧摊销费用	290,737.60	441,338.71
其他费用	5,234,919.91	5,877,241.27
合计	63,141,552.54	47,909,291.64
其中：费用化研发支出	63,141,552.54	47,909,291.64
资本化研发支出		
合计	63,141,552.54	47,909,291.64

（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

（三）重要的外购在研项目

无。

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

无。

（二）同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

无。

（五）其他原因的合并范围变动

无。

（六）其他

无。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
北京市中色安厦物业管理有限责任公司	北京市	110.00	北京市	物业管理	100.00		设立
鑫都矿业有限公司	北亚地区	10 万美元	北亚地区	采矿、加工进出口业务	50.00		设立
赤峰中色锌业有限公司	赤峰市	136,477.66	赤峰市	有色金属投资、开发、销售	47.08		设立
ZSGY	北京市	12,750.00	北京市	技术开发、技术、货物及代理进出口	100.00		设立
中国有色金属（二连浩特）有限公司	二连浩特市	100.00	二连浩特市	承包工程所需的设备、材料的出口、一般贸易	100.00		设立
鑫都货运有限公司	北亚地区	1200 万图克里克	北亚地区	货物运输		51.00	设立

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中国有色（沈阳）泵业有限公司	沈阳市	30,000.00	沈阳市	隔膜泵设计研发、制造、销售	100.00		设立
赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	赤峰市	70,603.03	赤峰市	铅锌采选、销售	56.06		设立
蒙古工业建筑有限责任公司	北亚地区	14.3 万美元	北亚地区	矿产普查和勘探	70.00		设立
中澳资源（老挝）香港有限公司	香港	1 万港币	香港	铝土矿普查和勘探		51.00	设立
中色股份印度私人有限责任公司	南亚地区	10 万美元	南亚地区	承包工程	99.00	1.00	设立
中色股份（沙特）有限公司	中东地区	13.33 万美元	中东地区	承包工程	100.00		设立
CNFC	远东地区	20 万美元	远东地区	承包工程	100.00		设立
楚州公司	远东地区	74.90	远东地区	承包工程		100.00	设立
NFC Metal Pte.Ltd.	东南亚地区	200 万美元	东南亚地区	有色金属贸易	100.00		设立
Baisheng Fulcrum Company（Pty）Ltd	非洲南部地区	50 万美元	非洲南部地区	承包工程	100.00		设立
NFC DEVELOPMENT（DRC）COMPANY LTD	非洲中南部地区	1 万美元	非洲中南部地区	承包工程	100.00		设立
沈阳中裕橡胶制品有限公司	沈阳市	450.00	沈阳市	橡胶、塑料原材料及其制品（不含易燃易爆危险品）的研发、制造、销售		51.00	设立
凯丰资源控股有限公司	英属维京群岛	80 万美元	英属维京群岛	有色金属资源开发	100.00		同一控制下企业合并
中澳资源（老挝）有限公司	东南亚地区	97.5 万美元	东南亚地区	有色金属资源开发		51.00	同一控制下企业合并
Acxap-Tay	中亚地区	10 万坚戈	中亚地区	承包工程	100.00		非同一控制下企业合并
NFC Kazakhstan Ltd.	中亚地区	7.75 万坚戈	中亚地区	承包工程	100.00		非同一控制下企业合并
中色毛里求斯矿业有限公司	非洲东部地区	4,503.5 万美元	非洲东部地区	铅锌采选、销售	100.00		设立

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
NFC（HongKong）MetalResources Company Limited	中国香港	24,720 万美元	中国香港	铅锌采选、销售		100.00	设立
中色（印尼）达瑞矿业有限公司	东南亚地区	2.58 亿美元	东南亚地区	铅锌采选、销售		51.00	非同一控制下企业合并
中色股份印度尼西亚有限责任公司	东南亚地区	400 万美元	东南亚地区	承包工程	67.00		设立
青海中色矿业开发有限公司	西宁市	5,000.00	西宁市	铅锌采选	60.00		设立

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位，以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

赤峰中色锌业有限公司董事会设席 9 位，中色股份委派 6 名董事，占董事会 2/3 席位，且实际上控制该公司的生产与经营，故将其纳入合并范围。

鑫都矿业董事会设席 8 位，双方股东各委派 4 名董事，占董事会 1/2 席位，鑫都矿业关键管理人员均由中色股份委派，实际上控制该公司的生产与经营，故将其纳入合并范围。

2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
鑫都矿业有限公司	50.00%	62,018,184.62	31,154,893.24	207,104,962.53
赤峰中色锌业有限公司	52.92%	-67,798,202.32		886,230,029.33
赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	43.94%	47,570,953.12	26,364,000.00	810,997,018.22
PT Dairi Prima Mineral	49.00%	-6,184,260.03		1,538,359,183.87

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额			
	鑫都矿业有限公司	赤峰中色锌业有限公司	赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	PT Dairi Prima Mineral
流动资产	234,685,192.80	1,892,792,496.03	956,491,499.80	100,796,072.17
非流动资产	334,527,134.25	1,587,620,567.33	1,089,737,733.72	3,754,393,475.52
资产合计	569,212,327.05	3,480,413,063.36	2,046,229,233.52	3,855,189,547.69
流动负债	58,479,594.45	941,529,891.53	153,532,917.47	115,395,571.55
非流动负债	97,738,640.62	770,926,610.53	47,004,422.01	600,329,261.29
负债合计	156,218,235.07	1,712,456,502.06	200,537,339.48	715,724,832.84

项目	期末余额或本期发生额			
	鑫都矿业有限公司	赤峰中色锌业有限公司	赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	PT Dairi Prima Mineral
营业收入	534,857,998.99	4,042,285,310.83	774,019,621.06	
净利润（净亏损）	124,032,870.95	-128,114,516.86	108,263,434.50	-4,531,368.99
综合收益总额	95,013,927.11	-128,114,516.86	107,311,285.75	-17,475,943.35
经营活动现金流量	93,081,081.47	296,412,824.35	293,868,497.96	-6,443,735.25

接上表：

项目	期初余额或上期发生额			
	鑫都矿业有限公司	赤峰中色锌业有限公司	赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	PT Dairi Prima Mineral
流动资产	267,609,361.02	2,004,759,364.95	941,196,424.97	62,515,084.25
非流动资产	358,384,410.06	1,673,920,576.50	1,103,695,039.62	3,791,791,875.85
资产合计	625,993,771.08	3,678,679,941.45	2,044,891,464.59	3,854,306,960.10
流动负债	81,809,039.36	850,329,106.39	195,472,868.14	113,453,855.86
非流动负债	165,333,200.00	930,865,263.63	51,416,521.96	614,494,250.09
负债合计	247,142,239.36	1,781,194,370.02	246,889,390.10	727,948,105.95
营业收入	425,469,148.55	3,935,435,737.96	673,876,156.72	
净利润（净亏损）	147,280,415.06	6,841,029.59	84,661,810.06	1,218,076.53
综合收益总额	148,548,345.09	6,841,029.59	84,989,400.06	47,287,644.24
经营活动现金流量	156,857,453.53	-72,180,920.26	168,860,908.99	-9,916,724.40

4.使用集团资产和清偿集团债务的重大限制

无。

5.向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

无。

2.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无。

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1.重要合营企业或联营企业

联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、联营企业						
中国瑞林工程技术股份有限公司	南昌	南昌	工程	17.25		权益法
东北大学设计研究院（有限公司）	沈阳	沈阳	设计	20.00		权益法
中稀南方稀土（新丰）有限公司	韶关	韶关	稀土金属冶炼	30.00		权益法

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的相关判断和依据：

（1）本公司持有中国瑞林工程技术股份有限公司17.25%股权，并向其派驻董事两名，对其有重大影响，按权益法核算。

2.重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额		
	中国瑞林工程技术股份有限公司	东北大学设计研究院（有限公司）	中稀南方稀土（新丰）有限公司
流动资产	4,773,457,323.57	649,065,834.25	181,114,894.23
非流动资产	573,120,869.93	16,347,815.76	108,180,309.78
资产合计	5,346,578,193.50	665,413,650.01	289,295,204.01
流动负债	2,700,229,187.87	381,899,526.84	214,104.48
非流动负债	116,572,351.13		1,231,955.54
负债合计	2,816,801,539.00	381,899,526.84	1,446,060.02
少数股东权益	15,188,322.85		
归属于母公司股东权益	2,514,588,331.65	283,514,123.17	287,849,143.99
按持股比例计算的净资产份额	433,766,487.21	56,702,824.63	86,354,743.20
调整事项			
——商誉			
——内部交易未实现利润			

项目	期末余额或本期发生额		
	中国瑞林工程技术股份有限公司	东北大学设计研究院（有限公司）	中稀南方稀土（新丰）有限公司
——其他			
对联营企业权益投资的账面价值	440,731,311.84	56,785,459.42	95,648,849.72
存在公开报价的联营权益投资的公允价值			
营业收入	1,967,396,313.51	657,271,694.68	77,524,529.48
净利润	164,706,777.82	42,706,930.01	-413,497.73
终止经营的净利润			
其他综合收益	-2,514,941.27		
综合收益总额	162,191,836.55	42,706,930.01	-413,497.73
本年度收到的来自联营企业的股利	10,350,000.00	4,074,517.11	

接上表：

项目	期初余额或上期发生额		
	中国瑞林工程技术股份有限公司	东北大学设计研究院（有限公司）	中稀南方稀土（新丰）有限公司
流动资产	4,660,407,866.12	536,826,254.37	362,383,761.11
非流动资产	535,599,299.21	14,487,809.26	109,300,071.77
资产合计	5,196,007,165.33	551,314,063.63	471,683,832.88
流动负债	3,186,280,209.03	310,942,088.67	182,123,599.98
非流动负债	117,819,600.16	40,212.58	1,297,591.18
负债合计	3,304,099,809.19	310,982,301.25	183,421,191.16
少数股东权益	11,812,313.13		
归属于母公司股东权益	1,880,095,043.01	240,331,762.38	288,262,641.72
按持股比例计算的净资产份额	432,421,859.89	48,066,352.48	86,478,792.52
调整事项			
——商誉			
——内部交易未实现利润			
——其他			
对联营企业权益投资的账面价值	440,161,017.69	52,318,590.53	95,772,899.04
存在公开报价的联营权益投资的公允价值			
营业收入	2,475,597,183.36	703,962,701.17	57,712,927.61
净利润	150,985,236.54	17,540,729.27	-3,703,269.69

项目	期初余额或上期发生额		
	中国瑞林工程技术股份有限公司	东北大学设计研究院（有限公司）	中稀南方稀土（新丰）有限公司
终止经营的净利润			
其他综合收益	1,397,054.47		
综合收益总额	152,382,291.01	17,540,729.27	-3,703,269.69
本年度收到的来自联营企业的股利	13,455,000.00	1,222,511.48	

3.不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	83,380,627.82	81,864,406.75
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	1,516,221.07	-2,436,019.91
——其他综合收益		
——综合收益总额	1,516,221.07	-2,436,019.91

4.合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

5.合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

6.与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

7.与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

十、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	32,260,875.35			3,729,735.66		28,531,139.69	与资产相关
递延收益	150,000.00	300,000.00				450,000.00	与收益相关
合计	32,410,875.35	300,000.00		3,729,735.66		28,981,139.69	

（三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	9,918,075.25	8,882,134.40
营业外收入	100,000.00	
合计	10,018,075.25	8,882,134.40

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司亦开展衍生交易，主要包括期货合约，目的在于对冲本公司商品价格波动的风险。于整个年度内，本公司采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1.金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	3,788,008,900.22			3,788,008,900.22
交易性金融资产		283,153,844.16		283,153,844.16
衍生金融资产				
应收票据	242,270,053.71			242,270,053.71
应收账款	918,133,546.52			918,133,546.52
应收款项融资			35,355,352.25	35,355,352.25
其他应收款	73,493,621.22			73,493,621.22
长期应收款	843,886,338.65			843,886,338.65
其他非流动金融资产		1,090,441,251.11		1,090,441,251.11

②2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	3,424,877,943.08			3,424,877,943.08
交易性金融资产		190,953,891.04		190,953,891.04
衍生金融资产		771,325.00		771,325.00
应收票据	244,073,347.77			244,073,347.77
应收账款	1,749,592,473.53			1,749,592,473.53
应收款项融资			90,290,414.66	90,290,414.66
其他应收款	125,267,653.33			125,267,653.33
其他非流动金融资产		1,149,040,826.11		1,149,040,826.11

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,063,063,227.88	1,063,063,227.88
衍生金融负债		594,275.00	594,275.00
应付票据		293,902,164.07	293,902,164.07
应付账款		1,973,272,459.54	1,973,272,459.54

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
其他应付款		419,854,526.14	419,854,526.14
一年内到期的非流动负债		687,352,807.32	687,352,807.32
长期借款		3,334,143,017.95	3,334,143,017.95

②2024 年 12 月 31 日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,411,493,397.25	1,411,493,397.25
应付票据		109,903,797.98	109,903,797.98
应付账款		1,548,101,803.40	1,548,101,803.40
其他应付款		482,402,377.63	482,402,377.63
一年内到期的非流动负债		1,235,977,588.17	1,235,977,588.17
长期借款		1,933,064,094.45	1,933,064,094.45

2.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

3.流动性风险

本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,063,063,227.88				1,063,063,227.88
应付票据	293,902,164.07				293,902,164.07
应付账款	1,973,272,459.54				1,973,272,459.54
其他应付款	419,854,526.14				419,854,526.14
一年内到期的非流动负债	687,352,807.32				687,352,807.32
长期借款	1,977,213,508.72	1,231,000,000.00	125,929,509.23		3,334,143,017.95
长期应付款	8,500,000.00	8,500,000.00	25,500,000.00		42,500,000.00

接上表：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,411,493,397.25				1,411,493,397.25
应付票据	109,903,797.98				109,903,797.98
应付账款	1,548,101,803.40				1,548,101,803.40
其他应付款	482,402,377.63				482,402,377.63
一年内到期的非流动负债	1,235,977,588.17				1,235,977,588.17
长期借款		1,575,445,594.53		357,618,499.92	1,933,064,094.45
长期应付款		8,500,000.00	8,500,000.00	34,000,000.00	51,000,000.00

4.市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

（1）利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的负债有关。

本公司通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	基准点增加/（减少）	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）

项目	本期		
	基准点增加/（减少）	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
浮动利率借款	25bps	-10.780.013.99	-8.318,935.64
浮动利率借款	-25bps	10.780.013.99	8.318,935.64

接上表：

项目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
浮动利率借款	25bps	-8,085,666.00	-6,064,249.50
浮动利率借款	-25bps	8,085,666.00	6,064,249.50

（2）汇率风险

本公司面临的汇率风险主要是以外币计价的金融资产与负债因汇率变动产生损失的风险。本公司的主营业务中的海外工程承包、境外采矿等业务将涉及汇率风险。

针对汇率变动对海外工程承包业务的影响，本公司在签订海外工程承包合同时，已逐渐增加了以人民币作为结算货币的项目，同时根据汇率变动趋势，采取各种措施做好锁定汇率的工作。

截至2025年12月31日，本公司以外币计价的金融资产与负债见本附注六、注释（六十四）外币货币性项目。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额[（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）]和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	[美元]汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币对外币贬值	1.00%	-14,736,002.98	-11,052,002.24
人民币对外币升值	1.00%	14,736,002.98	11,052,002.24

接上表：

项目	上期		
	[美元]汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币对外币贬值	1.00%	-18,373,994.56	-13,780,495.92

项目	上期		
	[美元]汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币对外币升值	1.00%	18,373,994.56	13,780,495.92

（3）权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2025年12月31日，本公司列报在交易性金融资产下的权益工具投资面临价格风险。本公司持有的上市权益工具投资在深圳证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

下表说明了在所有其他变量保持不变的假设下，本公司的净利润和股东权益对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2025年度：

项目	账面价值	净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
交易性权益工具投资	283,153,844.16		
交易性权益工具投资		10,618,269.16	10,618,269.16
交易性权益工具投资		-10,618,269.16	-10,618,269.16

2024 年度：

项目	账面价值	净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
交易性权益工具投资	190,953,891.04		
交易性权益工具投资		7,160,770.91	7,160,770.91
交易性权益工具投资		-7,160,770.91	-7,160,770.91

（二）套期

1.公司开展套期业务进行风险管理

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

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
锌精矿预期销售量现金流量套期	公司为管理锌精矿预期产量（销售量）价格风险引起的风险敞口，指定沪锌期货合约为套期工具，采取趋势套保策略，采取逐步卖出开仓的方式建仓，在被套期项目对应的锌精矿销售时，进行买入平仓。利用期货工具的保值功能开展套期保值业务，规避锌价市场价格波动风险。	锌精矿是公司产品，存在产品销售价格波动引起的风险敞口。	公司所生产的锌精矿产品与沪锌期货中的锌金属相对应，套期工具（沪锌期货）和被套期项目（锌精矿的预期销售）的基础变量相同。套期工具的价值波动能够抵销被套期风险引起的被套期项目的价值波动。	有效	有效对冲了锌精矿销售的价格波动风险。
原材料采购、销售产品锌金属套期保值	公司为管理原材料采购以及锌产品销售锌金属价格风险引起的风险敞口，使用沪锌期货合约为套期工具，通过期货卖出进行保值。利用期货工具的保值功能开展套期保值业务，规避锌价市场价格波动风险。	锌锭是公司产品，锌金属原材料作为中间物料及常备库存，存在产品销售、采购价格波动引起的风险敞口。	公司所生产的锌锭产品、结存锌金属库存与沪锌期货中的锌金属相对应，保值工具（沪锌期货）和保值金属总量的基础变量相同。套期工具的价值波动能够抵销被套期风险引起的被套期项目的价值波动。	有效	有效对冲了锌金属的价格波动风险。

2.公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

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
锌精矿现金流量套期	-594,275.00		套期有效性：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部分；套期无效性：套期工具和被套期项目的公允价值或现金流量变动难以实现完全抵销，因而会出现套期无效部分。	年末沪锌期货合约持仓公允价值变动确认衍生金融负债594,275.00元、其他综合收益税后净额-283,177.99元，投资收益14,096,663.96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

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
原材料采购、销售产品锌金属套期保值	企业未明确指定套期关系	年末沪锌期货合约持仓公允价值变动确认衍生金融资产0元、公允价值变动损益-4,431,775.00元、投资收益6,775,378.67元。

（三）金融资产转移

1.转移方式分类

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
背书	应收款项融资中尚未到期的“6+9”银行承兑汇票	300,309,631.07	已终止确认	此类银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
背书	应收票据中尚未到期的其他承兑汇票	45,074,374.20	未终止确认	此类承兑汇票的信用风险和延期付款风险较高，不应终止确认。
贴现	应收款项融资中贴现的“6+9”银行承兑汇票	52,144,852.65	已终止确认	此类银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	--	397,528,857.92	--	--

2.因转移而终止确认的金融资产

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
应收款项融资中尚未到期的“6+9”银行承兑汇票	背书	300,309,631.07	
应收款项融资中贴现的“6+9”银行承兑汇票	贴现	52,144,852.65	132,956.89
合计		352,454,483.72	132,956.89

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支

持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	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				
（一）交易性金融资产	283,153,844.16			283,153,844.16
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	283,153,844.16			283,153,844.16
（1）权益工具投资	283,153,844.16			283,153,844.16
（2）衍生金融资产				
（二）应收款项融资		35,355,352.25		35,355,352.25
（三）其他非流动金融资产			1,090,441,251.11	1,090,441,251.11
持续以公允价值计量的资产总额	283,153,844.16	35,355,352.25	1,090,441,251.11	1,408,950,447.52

（二）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

本公司第一层公允价值计量项目系持有的上市公司股票及期货，以活跃市场报价确定其公允价值。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第二层次公允价值计量项目系应收款项融资。应收款项融资其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第三层次公允价值计量项目系持有的非上市的权益工具投资。非上市的权益工具投资，采用市场比较法或收益法估值模型估计公允价值，采用的假设并非由可观察市场价格或利率支持。本公司通过聘请资产评估机构获得对股权价值的估值，并认为评估机构通过估值技术估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

（五）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

不适用。

（六）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

不适用。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

（八）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

不适用。

（九）其他

不适用。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

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

（二）本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
中国有色矿业集团有限公司	北京市	金属矿山投资、经营管理及施工总承包	605,304.29	35.39	35.39

本公司的母公司情况的说明：

中国有色矿业集团有限公司主营业务为许可经营项目：承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；国内外金属矿山的投资及经营管理；承担有色金属工业及其他各类型工业、能源、交通、公用、民用、市政及机电安装工程建设项目的施工总承包；公路、铁路、桥梁、水电工程项目的承包；房地产开发与经营；供配电设备和自动化设备的研制、开发和销售；进出口业务；与上述业务相关的技术咨询和技术服务；汽车仓储、展览展示；汽车的销售。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司的最终控制方：国务院国有资产监督管理委员会。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九（一）在子公司中的权益。

（四）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注九（四）在合营或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	合营或联营企业与本公司关系
中国瑞林工程技术股份有限公司	联营公司
东北大学设计研究院（有限公司）	联营公司

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
DEZIWA 矿业股份有限公司	受同一集团公司控制
赤峰富邦铜业有限责任公司	受同一集团公司控制
大冶有色金属集团控股有限公司	受同一集团公司控制
大冶有色金属有限责任公司	受同一集团公司控制
刚波夫矿业股份有限公司	受同一集团公司控制
湖北金格实业发展有限公司	受同一集团公司控制
湖北中色矿山工程技术有限公司	受同一集团公司控制
黄石市金通物资设备有限公司	受同一集团公司控制
金晟保险经纪有限公司	受同一集团公司控制
赤峰大井子矿业有限公司	受同一集团公司控制
科万古普有限责任公司	受同一集团公司控制
谦比希铜冶炼有限公司	受同一集团公司控制
沈阳有色冶金设计研究院有限公司	受同一集团公司控制
十五冶对外工程有限公司	受同一集团公司控制
十五冶建筑工程（印尼）有限公司	受同一集团公司控制
铁岭选矿药剂有限公司	受同一集团公司控制
香港鑫晟贸易有限公司	受同一集团公司控制
鑫诚建设监理咨询有限公司	受同一集团公司控制
有色矿业集团财务有限公司	受同一集团公司控制
赞比亚谦比希湿法冶炼有限公司	受同一集团公司控制
赞比亚中国经济贸易合作区发展有限公司	受同一集团公司控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国十五冶金建设集团有限公司	受同一集团公司控制
中国有色桂林矿产地质研究院有限公司	受同一集团公司控制
中国有色集团抚顺红透山矿业有限公司	受同一集团公司控制
中国有色集团刚果矿业有限公司	受同一集团公司控制
中国有色矿业有限公司	受同一集团公司控制
中色发展投资有限公司	受同一集团公司控制
中色非洲矿业有限公司	受同一集团公司控制
中色国际矿业股份有限公司	受同一集团公司控制
中色国际贸易有限公司	受同一集团公司控制
中色华鑫马本德矿业股份有限公司	受同一集团公司控制
中色华鑫湿法冶炼股份有限公司	受同一集团公司控制
中色经贸刚果（金）有限公司	受同一集团公司控制
中色卢安夏铜业有限公司	受同一集团公司控制
中色镍业有限公司	受同一集团公司控制

（六）关联方交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
江西瑞林电气自动化有限公司	购买商品	11,605,079.04	88,044,307.40		76,996,750.49
江西瑞林装备有限公司	购买商品	28,721.23	5,282,569.00		4,674,839.81
中国有色集团抚顺红透山矿业有限公司	购买商品	116,624,072.42	168,000,000.00		47,834,803.57
铁岭选矿药剂有限公司	购买商品	2,996,055.97	4,070,000.00		4,247,466.41
中国十五冶金建设集团有限公司	购买商品	60,475,713.25	64,179,300.00		1,919,731.44
黄石市金通物资设备有限公司	购买商品		2,500,000.00		1,543,407.96
中国瑞林工程技术股份有限公司	接受劳务	71,681,418.24	118,238,000.00		82,524,184.30
十五冶建筑工程（印尼）有限公司	接受劳务	641,289,800.14	1,408,954,100.00		1,039,981,684.42
科万古普有限责任公司	接受劳务	5,244,879.68	38,075,064.20		31,011,918.02
十五冶对外工程有限公司	接受劳务		98,000,000.00		16,137,602.12

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
鑫诚建设监理咨询有限公司	接受劳务	8,958,703.03	19,900,500.00		12,762,866.04
大冶有色金属有限责任公司	接受劳务	53,543,852.43	64,008,400.00		10,787,110.21
湖北金格实业发展有限公司	接受劳务	1,937,702.13	8,650,000.00		7,190,338.21
东北大学设计研究院（有限公司）	接受劳务	15,847,320.75	89,000,000.00		6,500,000.00
中国有色桂林矿产地质研究院有限公司	接受劳务	681,072.94	4,300,000.00		2,257,925.91
中色发展投资有限公司	接受劳务	58,791.92	80,000.00		56,811.33
沈阳有色金属研究院有限公司	接受劳务	16,981.13	40,000.00		22,924.53
大冶有色金属集团控股有限公司	接受劳务	102,141.51	150,000.00		20,949.42
合计		991,092,305.81	3,747,350,124.60		1,346,471,314.19

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中色国际贸易有限公司	销售商品	1,795,212.42	1,551,327.41
赤峰富邦铜业有限责任公司	销售商品	64,565,364.84	41,879,605.35
中色镍业有限公司	物业服务	136,945.76	137,812.46
中色国际贸易有限公司	物业服务	1,775,969.89	1,860,331.43
中色国际矿业股份有限公司	物业服务	394,093.15	251,356.32
中色发展投资有限公司	物业服务		31,880.11
中国有色矿业有限公司	物业服务	336,019.95	346,202.52
中国有色矿业集团有限公司	物业服务	10,430,077.83	10,325,861.39
中国有色集团刚果矿业有限公司	物业服务	64,376.27	64,552.55
中色卢安夏铜业有限公司	物业服务	68,609.50	68,447.39
中色非洲矿业有限公司	物业服务	64,376.28	64,552.55
赞比亚中国经济贸易合作区发展有限公司	物业服务	76,021.36	75,199.72
赞比亚谦比希湿法冶炼有限公司	物业服务	65,541.47	65,721.01
谦比希铜冶炼有限公司	物业服务	99,866.07	199,007.60
金晟保险经纪有限公司	物业服务	445,924.87	576,984.78
中色华鑫马本德矿业股份有限公司	物业服务	70,833.64	71,027.70
DEZIWA 矿业股份有限公司	物业服务	43,008.20	86,210.21
宁夏东方钽业股份有限公司	物业服务	17,459.07	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
香港鑫晟贸易有限公司	物业服务	82,525.11	134,258.90
刚波夫矿业股份有限公司	物业服务	100,751.31	101,027.33
鑫诚建设监理咨询有限公司	物业服务	175,555.36	119,885.28
科万古普有限责任公司	提供劳务	139,448.98	1,026,195.38
湖北中色矿山工程技术有限公司	销售商品		68,426.17
大冶有色金属有限责任公司	提供劳务		5,764,672.20
赤峰大井子矿业有限公司	提供劳务		141,509.43
中国十五冶金建设集团有限公司	提供劳务		1,123,713.03
合计		80,947,981.33	66,135,768.22

2.关联租赁情况

（1）本公司作为出租方：

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
中国有色矿业集团有限公司	办公楼	32,034,188.43	30,033,835.53
中色国际贸易有限公司	办公楼	5,320,793.56	5,577,171.82
金晟保险经纪有限公司	办公楼	1,233,912.19	1,139,583.44
中国有色矿业有限公司	办公楼	1,034,556.38	1,072,738.82
中色国际矿业股份有限公司	办公楼	970,360.28	800,914.18
谦比希铜冶炼有限公司	办公楼	314,230.07	635,404.44
中色镍业有限公司	办公楼	427,926.31	432,666.97
鑫诚建设监理咨询有限公司	办公楼	552,061.01	370,561.50
香港鑫晟贸易有限公司	办公楼	162,724.04	329,044.17
刚波夫矿业股份有限公司	办公楼	296,263.84	297,075.52
DEZIWA矿业股份有限公司	办公楼	131,724.86	266,360.75
中色华鑫马本德矿业股份有限公司	办公楼	198,373.13	198,916.61
中色卢安夏铜业有限公司	办公楼	189,953.45	190,473.86
赞比亚谦比希湿法冶炼有限公司	办公楼	181,057.18	181,553.23
赞比亚中国经济贸易合作区发展有限公司	办公楼	178,515.39	179,004.47
中国有色集团刚果矿业有限公司	办公楼	177,244.49	177,730.10
中色非洲矿业有限公司	办公楼	177,244.49	177,730.09
中色发展投资有限公司	办公楼		81,925.74
宁夏东方钽业股份有限公司	办公楼	56,197.94	
合计		43,637,327.04	42,142,691.24

3.关联担保情况

（1）本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中色股份印度尼西亚有限责任公司	1,027,410,000.00	2024.09.26	项目质保期期满之日止	否
NFC Kazakhstan Ltd.	71,805,503.36	2025.08.20	至项目完工	否
中国有色金属建设股份有限公司、NFC Kazakhstan LLP、Askhar-Tau LLP 组成的联合体	28,872,326.46	2025.03.18	项目移交证书签发之日起两年	否
合计	1,128,087,829.82			

4.关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
有色矿业集团财务有限公司	699,000,000.00	2025/3/18	2027/3/17	
有色矿业集团财务有限公司	330,000,000.00	2025/11/5	2028/11/3	
中国有色矿业集团有限公司	4,210,000.00	2023/1/16	2026/1/15	
合计	1,033,210,000.00			

5.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	9,222,538.00	8,136,913.96

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	中色经贸刚果（金）有限公司	5,530,537.13		5,656,116.70	
	刚波夫矿业有限公司	1,806,863.53		1,847,891.22	
	中国瑞林工程技术股份有限公司			496,000.00	14,880.00

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	赤峰富邦铜业有限责任公司	49,186.11	98.37		
	中色华鑫湿法冶炼股份有限公司	31,390.62		32,103.39	
	小计	7,417,977.39	98.37	8,032,111.31	14,880.00
预付账款					
	东北大学设计研究院(有限公司)	10,958,337.57			
	中国有色集团抚顺红透山矿业有限公司	4,313,979.79		6,871,414.73	
	中国瑞林工程技术股份有限公司	4,277,238.48			
	鑫诚建设监理咨询有限公司	51,096.00			
	科万古普有限责任公司			5,581,340.67	
	铁岭选矿药剂有限公司			149,058.66	
	小计	19,600,651.84		12,601,814.06	
其他应收款					
	东北大学设计研究院（有限公司）	324,300.00		324,300.00	324,300.00
	中国十五冶金建设集团有限公司	352,375.00		253,214.40	506.43
	中色卢安夏铜业有限公司	668,630.12		210,264.24	420.53
	中国有色集团(广西)平桂飞碟股份有限公司	250,804.72		43,051.44	86.10
	赞比亚谦比希铜冶炼有限公司	152,745.68			
	小计	1,748,855.52		830,830.08	325,313.06

2.应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款			
	十五冶建筑工程（印尼）有限公司	283,637,882.02	168,304,565.18
	中国十五冶金建设集团有限公司	26,078,033.06	27,456,527.87
	江西瑞林电气自动化有限公司	20,736,938.00	18,350,194.91
	中国瑞林工程技术股份有限公司	29,705,072.81	15,346,718.58
	大冶有色金属有限责任公司		6,316,921.60
	十五冶对外工程有限公司	3,331,359.19	3,331,359.19
	东北大学设计研究院（有限公司）		2,665,477.80
	江西瑞林装备有限公司	1,449,435.00	1,930,569.00

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
	鑫诚建设监理咨询有限公司	2,587,550.23	1,535,542.15
	湖北金格实业发展有限公司	1,951,144.90	971,312.50
	铁岭选矿药剂有限公司		357,850.00
	黄石市金通物资设备有限公司	348,810.20	348,810.20
	江西瑞林建设监理有限公司	24,487.10	24,487.10
	小计	369,850,712.51	246,940,336.08
合同负债	赤峰富邦铜业有限责任公司		19,423,969.40
	中色国际贸易有限公司	46,354.42	449,600.00
	小计	46,354.42	19,873,569.40
其他应付款	科万古普有限责任公司	22,853,498.38	20,215,882.47
	中国有色矿业集团有限公司	16,504,712.10	16,384,707.97
	中国十五冶金建设集团有限公司	3,063,562.79	3,607,943.57
	有色矿业集团财务有限公司	3,352,250.00	3,352,250.00
	中国瑞林工程技术股份有限公司		3,000,000.00
	赤峰富邦铜业有限责任公司	2,300,000.00	1,500,000.00
	中色国际矿业股份有限公司	1,363,617.42	1,394,580.51
	铁岭选矿药剂有限公司	247,460.00	250,000.00
	江西瑞林电气自动化有限公司		100,000.00
	中国有色集团抚顺红透山矿业有限公司	13,253.08	
	小计	49,698,353.77	49,805,364.52
其他流动负债			
	中色国际贸易有限公司	6,026.07	51,723.89
	小计	6,026.07	51,723.89

（八）关联方承诺事项

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
股改承诺	中国有色矿业集团有限公司	股份减持承诺	中国有色集团部分限售上市流通时，中国有色集团表示：没有在本次解除限售后 6 个月内通过交易系统减持 5%及以上股份的计划，并承诺：如果控股股东未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5%及以上的，中国有色集团将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露内容包括拟出售的数量、拟出售的时间、	2011 年 07 月 26 日	长期有效	截至目前，不存在违背该承诺的情形。

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	中国有色金属建设股份有限公司	其他承诺	拟出售的价格区间、减持原因等。 1、将继续遵循公开、公平、公正的市场定价原则，以市场公允价格与银都矿业进行交易，不利用该类交易从事任何损害银都矿业及上市公司（盛达矿业）利益的行为；2、不利用上市公司（盛达矿业）第二大股东的地位及影响谋求在与银都矿业日常交易方面优于市场第三方的权利。	2010 年 11 月 03 日	长期有效	截至目前，不存在违背该承诺的情形。

十五、股份支付

（一）各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、总经理、党委副书记					74,316.00	190,992.12		
董事、党委副书记、工会主席					67,089.00	172,418.73		
其他高级管理人员（首次授予）					268,356.00	689,674.92	203,300.00	522,481.00
其他高级管理人员（预留授予）					37,158.00	93,266.58	112,600.00	282,626.00
中层管理人员及核心骨干					6,444,605.00	16,562,634.85	2,085,534.00	5,359,822.38
合计					6,891,524.00	17,708,987.20	2,401,434.00	6,164,929.38

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
董事、总经理、党委副书记			2.57 元/股	3 个月、15 个月和 27 个月
董事、党委副书记、工会主席			2.57 元/股	3 个月、15 个月和 27 个月
其他高级管理人员（首次授予）			2.57 元/股	3 个月、15 个月和 27 个月
其他高级管理人员（预留授予）			2.51 元/股	9 个月、21 个月和 33 个月
中层管理人员及核心骨干			2.57 元/股	3 个月、15 个月和 27 个月

（二）以权益结算的股份支付情况

根据本公司 2023 年第二次临时股东大会授权，本公司于 2023 年 3 月 27 日召开第九届董事会第 53 次会议和第九届监事会第 16 次会议，审议通过了《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定限制性股票的首次授予日为 2023 年 3 月 27 日，向符合授予条件的 217 名激励对象授予 2,383.437 万股限制性股票，授予价格为 2.57 元/股。2023 年 5 月 16 日授予登记 214 名激励对象 2,364.545 万股，其中 3 人因个人原因放弃认购限制性股票。于 2023 年 9 月 12 日召开第九届董事会第 60 次会议和第九届监事会第 20 次会议，审议通过了《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定限制性股票的预留授予日为 2023 年 9 月 12 日，向符合授予条件的 2 名激励对象授予 22.52 万股限制性股票，授予价格为 2.51 元/股，后于 2023 年 10 月 13 日完成预留授予登记。本激励计划首次及预留授予的限制性股票限售期分别为自限制性股票授予登记完成之日起 24 个月、36 个月、48 个月，可解除限售数量占获授权益数量比例分别为 33%、33%、34%。

2023 年 12 月 27 日，公司召开第九届董事会第 65 次会议和第九届监事会第 23 次会议，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的 214 名激励对象中，1 名激励对象因组织安排调动不在公司任职，2 名激励对象因个人原因离职，公司将对前述人员已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 40.771 万股予以回购注销。2025 年 1 月 12 日，公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。2025 年 5 月 9 日，公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》，本次限制性股票的回购注销事宜已于 2025 年 5 月 8 日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完成，本次回购注销完成后，公司总股本减少 40.771 万股。

2024 年 12 月 25 日，公司召开第十届董事会第 1 次会议和第十届监 事会第 1 次会议，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分 限制性股票的议案》。2025 年 1 月 13 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过上述议案，同意回购注销 17 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,169,294 股，本次回购注销登记手续已于 2025 年 5 月 14 日完成。

2025 年 5 月 16 日，公司召开第十届董事会第 7 次会议和第十届监事 会第 4 次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共计 195 人，可解除限售的限制性股票数量为 685.4366 万股，本次解除限售股份的上市流通的日期为 2025 年 5 月 23 日。

2025 年 5 月 16 日，公司召开第十届董事会第 7 次会议和第十届监事会第 4 次会议，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股 票并调整回购价格的议案》。2025 年 6 月 6 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会审议通过上述议案，同意回购注销 7 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,119,540 股，本次回购注销登记手续已于 2025 年 8 月 26 日完成。

2025 年 9 月 24 日，公司召开第十届董事会第 10 次会议和第十届监 事会第 6 次会议，审

议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象 1 人，可解除限售的限制性股票数量为 37,158 股，本次解除限售股份的上市流通的日期为 2025 年 10 月 16 日。

2025 年 9 月 24 日，公司召开第十届董事会第 10 次会议和第十届监事会第 6 次会议，审议通过了《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票并调整回购价格的议案》。2025 年 10 月 15 日，公司召开 2025 年第五次临时股东大会审议通过上述议案，同意回购注销 1 名预留授予激励对象已获授但尚未 解除限售的限制性股票 112,600 股，本次回购注销登记手续已于 2025 年 12 月 19 日完成。

公司和激励对象只有在同时满足下列条件时，方可依据本激励计划对授予的限制性股票进行解除限售，其中包括：若限制性股票某个解除限售期的公司业绩考核目标未达成，则所有激励对象当期限制性股票不可解除限售；激励对象相应考核年度考核合格后才具备当期限制性股票的解除限售资格，激励对象个人当期实际可解除限售额度＝个人当期计划解除限售额度×因考核结果而定的个人行权比例。当期未能解除限售的限制性股票不得递延至下期解除限售，由公司回购，回购价格为授予价格与回购时公司股票市场价格的孰低值。

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	公司以授予日股票收盘价作为限制性股票的公允价值，与授予价格之间的差额作为每股限制性股票的股份支付成本
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日股票收盘价、授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	在限售期的每个资产负债日，根据激励对象对应的权益工具、公司业绩以及个人绩效考核情况等进行最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	54,021,399.38 元

（三）本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、总经理、党委副书记	137,080.12	
董事、党委副书记、工会主席	123,749.49	
其他高级管理人员（首次授予）	417,953.76	
其他高级管理人员（预留授予）	130,325.80	
中层管理人员及核心骨干	12,615,057.01	
合计	13,424,166.18	

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

详见本附注十四、（八）关联方承诺情况。

（二）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，公司未取得终审判决或裁决的一般诉讼、仲裁案件共计16起（含被诉与主动起诉），涉及标的金额合计约为9,616.97万元。本公司评估胜诉概率后，未确认预计负债（被诉案件胜诉概率预计大于等于50%）或资产（主动起诉案件胜诉概率无法确保大于95%）。

（三）其他

无。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

（1）子公司增资

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
子公司增资	中国有色金属建设股份有限公司(以下简称“公司”)于 2025 年 12 月 30 日召开第十届董事会第 15 次会议，审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，根据公司战略规划和经营发展需求，为进一步提升公司全资子公司中色新加坡有限公司(英文名称“NFCMETALPTE.LTD.”，以下简称“中色新加坡”)的资金实力和运营能力，保障其收购 Compania Minera Raura S.A.(以下简称“Raura 公司”)股权顺利实施，同意公司以现金方式向中色新加坡增资 12,000 万美元。本次增资完成后，中色新加坡注册资本将由 200 万美元增加至 12,200 万美元，公司持有其 100%股权。	无	无
青海中色矿业开发有限公司竞拍青海省都兰县哈日扎地区多金属矿勘探探矿权	2026 年 2 月 13 日，青海国投矿业投资有限责任公司（以下简称“国投矿业”）通过重庆市公共资源交易中心以挂牌方式公开出让青海省都兰县哈日扎地区多金属矿勘探探矿权（以下简称“青海哈日扎探矿权”）。2026 年 3 月 20 日，公司控股子公司青海中色以 21,443.86 万元人民币竞拍取得青海哈日扎探矿权，2026 年 3 月 23 日，青海中色收到重庆联合产权交易所集团股份有限公司签发的《交易结果通知书》。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 24 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于控股子公司竞拍取得探矿权的公告》（公告编号：2026-013）。2026 年 3 月 26 日，青海中色与国投矿业签订了《青海省都兰县哈日扎地区多金属矿勘探探矿权项目交易合同》。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 28 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	无	无

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

上披露的《关于控股子公司竞拍取得探矿权的进展公告》

（二）利润分配情况

拟分配的利润或股利	109.474.196.15
经审议批准宣告发放的利润或股利	109.474.196.15

（三）销售退回

无。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

无。

十八、其他重要事项

（一）重要债务重组

无。

（二）资产置换

无。

（三）年金计划

无。

（四）终止经营

无。

（五）分部信息

1.报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2)管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司从行业和产品角度将公司业务划分为有色金属采选冶分部、承包工程分部、装备制造分部、贸易分部。分部报告信息所采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

2.报告分部的财务信息

项目	期末余额/本期发生额						
	有色金属	承包工程	装备制造	贸易	其他	抵消	合计
一、对外交易收入	4,512,572,492.22	5,137,968,924.07	343,073,042.50	20,505,040.50	105,990,070.13		10,120,109,569.42
二、分部间交易收入		33,166,344.33	309,734.51	74,597,209.94		-108,073,288.78	
三、营业费用	4,101,413,622.46	4,757,845,244.08	339,231,834.12	90,368,402.34	161,400,163.28	-103,406,486.30	9,346,852,779.98
其中：折旧费和摊销费	274,158,031.22	47,799,973.98	13,848,858.48	136,074.37	31,589,463.51		367,532,401.56
四、利润总额（亏损总额）	411,158,869.76	413,290,024.32	4,150,942.89	4,733,848.10	-106,871,948.43	-6,038,610.16	720,423,126.48
五、资产总额	9,793,925,397.02	7,739,115,423.42	550,377,631.54	781,541,107.22	6,407,282,063.74	-642,097,743.10	24,630,143,879.84
六、负债总额	4,366,268,244.15	7,274,680,009.22	559,664,735.59	192,465,635.94	5,581,627,265.10	-2,742,517,710.76	15,232,188,179.24
七、其他重要的非现金项目							
1．资本性支出	267,480,727.18	111,166,881.01	275,900.00	8,526,071.71	-43,385,146.89		344,064,433.01

接上表：

项目	期初余额/上期发生额						
	有色金属	承包工程	装备制造	贸易	其他	抵消	合计
一、对外交易收入	4,290,458,912.74	4,304,557,237.57	211,139,700.64	907,079.65	110,829,127.38		8,917,892,057.98
二、分部间交易收入		18,517,265.00		264,469,240.32		-282,986,505.32	
三、营业费用	3,985,138,959.83	4,204,319,485.62	209,073,789.83	254,461,251.76	-116,153,646.94	-282,986,505.32	8,253,853,334.78
其中：折旧费和摊销费	194,023,742.07	4,977,784.68	14,245,989.51	113,708.76	37,226,037.37		250,587,262.39

项目	期初余额/上期发生额						
	有色金属	承包工程	装备制造	贸易	其他	抵消	合计
四、利润总额（亏损总额）	303,542,942.62	124,100,133.34	2,451,474.41	10,915,068.21	231,889,868.80		672,899,487.38
五、资产总额	10,125,930,753.17	7,660,194,470.93	484,305,652.86	556,769,127.69	4,646,982,602.31	-1,839,983,949.78	21,634,198,657.18
六、负债总额	4,826,205,332.31	5,278,086,074.31	494,124,634.22	11,867,321.03	4,763,500,092.27	-2,847,190,897.92	12,526,592,556.22
七、其他重要的非现金项目							
1．资本性支出	591,564,083.23	16,066,586.12	224,550.00	13,435,557.29	-83,341,247.11		537,949,529.53

（六）借款费用

当期资本化的借款费用金额0元。

（七）外币折算

本期计入当期损益的汇兑净收益为-25,705,204.70元。

（八）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

（九）其他

无。

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	479,507,000.53	1,470,464,067.06
1-2年（含2年）	643,146,001.20	678,702,414.91
2-3年（含3年）	101,601,145.64	11,184,967.31
3-4年（含4年）	11,184,967.31	19,532,090.26
4-5年（含5年）	20,011,987.56	76,775,239.81
5年以上	823,775,767.81	1,040,059,241.89
小计	2,079,226,870.05	3,296,718,021.24
减：坏账准备	870,528,412.77	958,900,215.92
合计	1,208,698,457.28	2,337,817,805.32

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	957,833,945.26	46.07	435,402,511.10	45.46	522,431,434.16
按组合计提坏账准备	1,121,392,924.79	53.93	435,125,901.67	38.80	686,267,023.12
其中：信用风险组合	1,121,392,924.79	53.93	435,125,901.67	38.80	686,267,023.12
合计	2,079,226,870.05	—	870,528,412.77	—	1,208,698,457.28

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	1,561,596,043.86	47.37	352,260,539.38	22.56	1,209,335,504.48
按组合计提坏账准备	1,735,121,977.38	52.63	606,639,676.54	34.96	1,128,482,300.84
其中：信用风险组合	1,735,121,977.38	52.63	606,639,676.54	34.96	1,128,482,300.84
合计	3,296,718,021.24	—	958,900,215.92	—	2,337,817,805.32

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
特国南方铝业公司	607,190,090.62	179,651,828.87	29.59	预期部分无法收回
PT DAIRI PRIMA MINERAL (DPM)	103,707,118.42	9,067,261.51	8.74	预期部分无法收回
中色股份吉尔吉斯有限公司	51,667,146.15	51,667,146.15	100.00	预期无法收回
昊悦控股有限公司	28,687,811.08	28,687,811.08	100.00	预期无法收回
上海鑫石国际贸易有限公司	28,276,876.51	28,276,876.51	100.00	预期无法收回
上海赫一金属资源有限公司	27,441,396.56	27,441,396.56	100.00	预期无法收回
上海海石榕实业有限公司	15,274,976.41	15,274,976.41	100.00	预期无法收回
特国铜业公司	13,336,542.26	13,336,542.26	100.00	预期无法收回
特国国家铜业公司	12,928,656.28	12,928,656.28	100.00	预期无法收回
上海赫日投资有限公司	10,569,753.49	10,569,753.49	100.00	预期无法收回
其他	58,753,577.48	58,500,261.98	99.57	预期部分无法收回
合计	957,833,945.26	435,402,511.10	—	—

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	479,416,000.62	14,946,726.59	3.12
1-2年（含2年）	54,842,543.31	8,730,989.30	15.92
2-3年（含3年）	101,351,313.47	30,233,096.81	29.83
3-4年（含4年）	11,184,967.31	4,688,738.30	41.92

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
4-5 年（含 5 年）	20,011,987.56	14,488,678.99	72.40
5 年以上	454,586,112.52	362,037,671.68	79.64
合计	1,121,392,924.79	435,125,901.67	38.80

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	352,260,539.38	83,141,971.72				435,402,511.10
按组合计提坏账准备	606,639,676.54	-171,513,774.87				435,125,901.67
其中：信用风险组合	606,639,676.54	-171,513,774.87				435,125,901.67
合计	958,900,215.92	-88,371,803.15				870,528,412.77

4.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
特国南方铝业公司	607,190,090.62		607,190,090.62	25.02	179,651,828.87
ZSGY	447,463,334.70		447,463,334.70	18.44	14,050,348.71
NFC Kazakhstan Ltd.	379,167,312.87		379,167,312.87	15.62	234,581,104.92
PT DAIRI PRIMA MINERAL (DPM)	103,707,118.42	128,730,060.44	232,437,178.86	9.58	13,109,385.41
PT Amman Mineral Industri		149,836,447.68	149,836,447.68	6.17	4,704,864.46
合计	1,537,527,856.61	278,566,508.12	1,816,094,364.73	--	446,097,532.37

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收股利		336,986,681.31
其他应收款	337,604,508.31	356,526,797.62
合计	337,604,508.31	693,513,478.93

2.应收股利

（1）应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
NFC Kazakhstan Ltd.		336,986,681.31
合计		336,986,681.31

3.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	54,320,451.99	51,094,609.74
1-2年（含2年）	49,294,811.02	8,145,434.02
2-3年（含3年）	6,012,224.92	1,516,512.97
3-4年（含4年）	1,381,119.50	8,301,228.37
4-5年（含5年）	8,095,500.94	10,252,881.49
5年以上	821,480,807.96	812,083,675.14
小计	940,584,916.33	891,394,341.73
减：坏账准备	602,980,408.02	534,867,544.11
合计	337,604,508.31	356,526,797.62

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来、借款及其他	939,065,112.10	890,671,626.24
备用金	1,519,804.23	722,715.49
小计	940,584,916.33	891,394,341.73
减：坏账准备	602,980,408.02	534,867,544.11
合计	337,604,508.31	356,526,797.62

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	788,462,371.93	83.83	529,245,643.80	67.12	259,216,728.13
按组合计提坏账准备	152,122,544.40	16.17	73,734,764.22	48.47	78,387,780.18
其中：信用风险组合	152,122,544.40	16.17	73,734,764.22	48.47	78,387,780.18
合计	940,584,916.33	--	602,980,408.02	--	337,604,508.31

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	786,614,330.02	88.25	464,918,164.08	59.10	321,696,165.94
按组合计提坏账准备	104,780,011.71	11.75	69,949,380.03	66.76	34,830,631.68
其中：信用风险组合	104,780,011.71	11.75	69,949,380.03	66.76	34,830,631.68
合计	891,394,341.73	—	534,867,544.11	—	356,526,797.62

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
昊悦控股有限公司	379,219,541.89	346,560,871.91	91.39	预计部分收回
中国有色(沈阳)泵业有限公司	216,594,275.40			预计可收回
中澳资源(老挝)有限公司	53,432,943.58	53,432,943.58	100	预计无法收回
上海沃能金属资源有限公司	39,955,207.91	39,955,207.91	100	预计无法收回
包头吉泰稀土铝业股份有限公司	36,063,327.40	36,063,327.40	100	预计无法收回
凯丰资源控股有限公司	14,320,336.60	14,320,336.60	100	预计无法收回
其他	48,876,739.15	38,912,956.40	79.61	预计部分收回
合计	788,462,371.93	529,245,643.80	--	--

组合计提项目：账龄信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	50,342,258.40	100,684.51	0.20
1-2 年（含 2 年）	27,817,496.45	2,781,749.65	10.00

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
2-3 年（含 3 年）	4,376,475.57	1,312,942.67	30.00
3-4 年（含 4 年）			
4-5 年（含 5 年）	156,421.96	109,495.37	70.00
5 年以上	69,429,892.02	69,429,892.02	100.00
合计	152,122,544.40	73,734,764.22	-

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	811,405.98	69,137,974.05	464,918,164.08	534,867,544.11
本期计提	3,493,466.22	291,917.97	64,327,479.72	68,112,863.91
2025 年 12 月 31 日余额	4,304,872.20	69,429,892.02	529,245,643.80	602,980,408.02

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	464,918,164.08	64,327,479.72				529,245,643.80
按组合计提坏账准备的其他应收款	69,949,380.03	3,785,384.19				73,734,764.22
其中：信用风险组合	69,949,380.03	3,785,384.19				73,734,764.22
合计	534,867,544.11	68,112,863.91				602,980,408.02

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
昊悦控股有限公司	379,219,541.89	40.32	其他	5 年以上	346,560,871.91

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
中国有色(沈阳)泵业有限公司	216,594,275.40	23.03	往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	
中色新加坡有限公司	63,895,173.23	6.79	往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年、5 年以上	14,388,200.89
中澳资源(老挝)有限公司	53,432,943.58	5.68	往来款	5 年以上	53,432,943.58
上海沃能金属资源有限公司	39,955,207.91	4.25	往来款	5 年以上	39,955,207.91
合计	753,097,142.01	80.07	--		454,337,224.29

（三）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,008,703,331.93		2,008,703,331.93	1,908,703,331.93		1,908,703,331.93
对联营、合营企业投资	667,756,558.45	2,552,584.06	665,203,974.39	661,327,223.66	2,552,584.06	658,774,639.60
合计	2,676,459,890.38	2,552,584.06	2,673,907,306.32	2,570,030,555.59	2,552,584.06	2,567,477,971.53

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				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		
赤峰中色白音诺尔矿业有限公司	705,385,873.35						705,385,873.35	
赤峰中色锌业有限公司	492,614,126.65						492,614,126.65	
NFC（Mauritius）Mining Company Limited	306,472,182.00						306,472,182.00	
中国有色（沈阳）泵业有限公司	292,408,980.00						292,408,980.00	
ZSGY	30,474,814.17		100,000,000.00				130,474,814.17	
青海中色矿业开发有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
中色股份印度尼西亚有限责任公司	18,988,068.00						18,988,068.00	
NFC Metal Pte.Ltd.	12,233,800.00						12,233,800.00	
凯丰资源控股有限公司	6,306,891.01						6,306,891.01	

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		
北京市中色安厦物业管理有限责任公司	3,673,769.99						3,673,769.99	
中色股份（沙特）有限公司	3,068,959.71						3,068,959.71	
Baisheng Fulcrum Company（Pty）Ltd	3,057,600.00						3,057,600.00	
CNFC	1,229,180.00						1,229,180.00	
中国有色金属（二连浩特）有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
蒙古工业建筑有限责任公司	683,467.16						683,467.16	
中色股份印度私人有限责任公司	611,701.20						611,701.20	
鑫都矿业有限公司	422,280.00						422,280.00	
NFC DEVELOPMENT（DRC）COMPANYLTD	64,936.00						64,936.00	
Acxap-Tay	4,104.24						4,104.24	
NFC Kazakhstan Ltd.	2,598.45						2,598.45	
合计	1,908,703,331.93		100,000,000.00				2,008,703,331.93	

2.对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他		
一、联营企业											
中国瑞林工程技术股份有限公司	440,161,017.69			28,627,174.60	-883,949.13	-16,822,931.32	10,350,000.00			440,731,311.84	
中稀南方稀土（新丰）有限公司	86,484,233.51			-124,049.32						86,360,184.19	
东北大学设计研究院（有限公司）	52,318,590.53			8,541,386.00			4,074,517.11			56,785,459.42	
沈冶重型装备（沈阳）有限责任公司	40,208,935.77			220,215.54						40,429,151.31	
Terramin Australia Limited	17,434,724.93			-1,317,935.72						16,116,789.21	
包头稀土产品交易所有限公司	11,001,024.66			388,056.62						11,389,081.28	
威海市正大环保设备股份有限公司	5,496,474.93			2,155,759.50						7,652,234.43	
河北雄安稀土功能材料创新中心有限公司	5,669,637.58			70,125.13						5,739,762.71	

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他		
北京汇稀智鼎咨询有限公司	1,361,893.70									1,361,893.70	1,361,893.70
联合产权交易所有限公司	645,256.41									645,256.41	645,256.41
厦门盛炯贸易有限公司	545,433.95									545,433.95	545,433.95
合计	661,327,223.66			38,560,732.35	-883,949.13	-16,822,931.32	14,424,517.11			667,756,558.45	2,552,584.06

（四）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,149,527,059.47	912,570,746.56	2,968,071,456.34	2,484,792,913.59
其他业务	49,789,397.35	16,254,880.03	48,195,207.59	13,894,700.20
合计	1,199,316,456.82	928,825,626.59	3,016,266,663.93	2,498,687,613.79

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、商品类型				
承包工程	1,088,706,828.86	864,681,449.17	2,910,360,783.58	2,442,357,164.32
有色金属产品	20,633,040.30	15,439,009.59	10,870,760.26	10,632,856.05
其他	89,976,587.66	48,705,167.83	95,035,120.09	45,697,593.42
合计	1,199,316,456.82	928,825,626.59	3,016,266,663.93	2,498,687,613.79
二、按行业分类				
承包工程	1,088,706,828.86	864,681,449.17	2,910,360,783.59	2,442,357,164.32
其他	110,609,627.96	64,144,177.42	105,905,880.34	56,330,449.47
合计	1,199,316,456.82	928,825,626.59	3,016,266,663.93	2,498,687,613.79
三、按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	62,034,411.85	50,249,499.70	57,710,672.76	42,435,749.27
在某一时段内转让	1,137,282,044.97	878,576,126.89	2,958,555,991.17	2,456,251,864.52
合计	1,199,316,456.82	928,825,626.59	3,016,266,663.93	2,498,687,613.79
四、按经营地区分类				
境内	59,284,419.85	9,639,910.26	74,494,173.59	31,644,196.84
境外	1,140,032,036.97	919,185,716.33	2,941,772,490.34	2,467,043,416.95
合计	1,199,316,456.82	928,825,626.59	3,016,266,663.93	2,498,687,613.79

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	430,894,993.55	376,511,714.85
权益法核算的长期股权投资收益	38,560,732.35	34,925,232.04

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		23,147,592.39
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	12,340,000.00	12,340,000.00
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,592,902.30	1,197,426.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	32,286,273.13	
其他	-3,245,496.94	327,412.55
合计	512,429,404.39	448,449,378.77

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	632,926.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,740,870.40	
债务重组损益	-3,360,247.54	
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	175,276,818.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,106,868.06	
减：所得税影响额	43,471,346.25	
减：少数股东权益影响额（税后）	3,214,601.17	
合计	132,497,552.20	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.17	0.2388	0.2378
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.89	0.1718	0.1716

统一社会信用代码

91110108592342556 8

营业执照

(副 本)(15-15)

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 03 月 09 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

SCJDGL 市场监督管理
与原件一致
资质证书及营业执照（2026）163332号报告相关资料，

会员仅用于天职业字[2018]16332号报告相关资料，与原件一致

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名　　称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式：

11010150

执业证书编号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号：

2011年11月14日

批准执业日期：

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

北京市财政局

发证机关：

二〇一八　七　二十六

年　月　日

中华人民共和国财政部制

该资质仅用于天职业务L2021163332号相关资料，与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

CPA任职资格检查合格 BICPA 2014

2014年 4月 11日

8

CPA任职资格检查合格 BICPA 2016

This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA任职资格检查合格 BICPA 2015

2015年 4月 13日

9

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年 7月 3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年 7月 3日

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

11

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名：史志强
证书编号：110002400320

记
Registration

This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA任职资格检查合格 BICPA 2012

2012年 2月 9日

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格
This certificate is valid for this renewal.

CPA任职资格检查合格 BICPA 2017

2017.3.13

CPA任职资格检查合格 BICPA 2013

2013年 4月 26日

7

证书编号：
No. of Certificate 110002400320

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

发证日期：
Date of Issuance 二〇一〇年 八月 日

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格
This certificate is valid for this renewal.

CPA任职资格检查合格 BICPA 2011

2011年 2月 23日

5



姓名 Full name 史志强
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1982-09-11
工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 132532198209110856

证书编号：110101500249
No. of Certificate

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

发证日期：2018 年/y 09 月/m 17 日/d
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名：宋广会
证书编号：110101500249

年/y 月/m 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y 月/m 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

宋广会

年/y 月/m 日/d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名 Full name：宋广会
性别 Sex：男
出生日期 Date of birth：1986-09-30
工作单位 Working unit：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No.：130632198609303511

资质仅用于天职业字[2026]16332号报告相关事项与原件一致