

白银有色集团股份有限公司

2025 年度财务报表审计报告

目 录

一、审计报告	1—5 页
二、审计报告附件	
1、合并资产负债表	1—2 页
2、母公司资产负债表	3—4 页
3、合并利润表	5 页
4、母公司利润表	6 页
5、合并现金流量表	7 页
6、母公司现金流量表	8 页
7、合并所有者权益变动表	9—10 页
8、母公司所有者权益变动表	11—12 页
9、财务报表附注	1—126 页





审计报告

[2026]京会兴审字第 01190001 号

白银有色集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了白银有色集团股份有限公司（以下简称白银有色公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了白银有色公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于白银有色公司，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。

我们在本期财务报表审计中识别出的关键审计事项如下：

1、收入的确认	
请参阅财务报表附注“三、（三十四）收入”及“五、四十九”所述。	
关键审计事项	审计中的应对
2025年12月31日，合并财务报表的营业收入8,545,784.51万元，由于营业收入是白银有色公司的主要利润来源和关键业绩指标，对白银有色公司经营成果影响重大，因此我们将该事项确定为关键审计事项。	(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； (2) 评价公司制定的收入确认政策是否符合企业会计准则的要求； (3) 获取销售合同台账，抽查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；针对贸易收入，评价采用总额法的合理性； (3) 选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括但不限于销售合同、发运单据、仓库提货指令、点价单据和结算单据等； (4) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在异常和重大波动，并查明波动的原因； (5) 选取重大客户对其销售收入执行截止性测试； (6) 对资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，验证销售收入是否记录于恰当的会计期间； (7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

2、存货跌价准备	
请参阅财务报表附注“五、九”所述。	
关键审计事项	审计中的应对
2025年12月31日，合并财务报表的存货账面价值为人民币1,874,556.52万元，金额重大，占合并资产总额的33.32%。管理层在确定存货跌价准备时需要运用专业判断，且影响金额重大，因此我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。	(1) 了解和评价管理层测试存货跌价准备及年末确定存货估计售价相关的关键内部控制的设计和运行有效性； (2) 针对期末存货，对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，并将其与估计售价进行比较；针对期末存货，对于无法获取公开市场销售价格的产品，选取样本，将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较； (3) 选取样本，比较当年同类原材料、在产品至完工时仍需发生的成本，对管理层估计的至完工时将要发生成





本的合理性进行评估，并对其进行复核；
(4) 复核管理层在存货减值测试中使用的其他相关参数，比如销售费用、相关税费等；
(5) 结合库龄分析及存货监盘对存货滞销情况进行评估；
(6) 复核财务报表附注中对存货跌价准备披露的充分性。

四、其他信息

白银有色公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括白银有色公司 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

白银有色公司管理层(以下简称管理层)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，管理层负责评估白银有色公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算白银有色公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督白银有色公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获





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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对白银有色公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致白银有色公司不能持续经营。

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

6. 就白银有色公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。





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

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

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



北京兴华会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京
二〇二六年四月二十七日

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

2025年12月31日

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	9,544,953,834.28	9,150,645,192.74
结算备付金*			
拆出资金*			
交易性金融资产	五、（二）	52,445.50	151,326,900.62
衍生金融资产	五、（三）	98,800.00	72,295,020.00
应收票据	五、（四）	510,987,129.99	319,903,566.63
应收账款	五、（五）	1,865,382,000.09	1,272,921,275.73
应收款项融资	五、（六）	105,492,068.04	279,756,858.70
预付款项	五、（七）	477,499,010.45	614,283,527.23
应收保费*			
应收分保账款*			
应收分保合同准备金*			
其他应收款	五、（八）	477,571,804.78	454,676,371.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产*			
存货	五、（九）	18,745,565,230.11	16,283,360,299.24
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产	五、（十）	1,596,453,611.21	1,632,703,610.69
一年内到期的非流动资产	五、（十一）	6,972,429.02	6,293,366.49
其他流动资产	五、（十二）	683,186,030.05	985,316,462.28
流动资产合计		34,014,214,393.52	31,223,482,451.79
非流动资产：			
发放贷款和垫款*			
债权投资			
其他债权投资	五、（十三）	677,162,068.89	603,805,873.23
长期应收款			
长期股权投资	五、（十四）	625,057,671.14	534,772,115.72
其他权益工具投资	五、（十五）	435,470,554.61	490,996,612.19
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十六）	8,131,741.63	6,983,409.54
固定资产	五、（十七）	11,229,931,454.51	9,296,929,037.89
在建工程	五、（十八）	1,854,534,893.96	1,933,907,017.47
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十九）	21,889,710.87	38,519,092.42
无形资产	五、（二十）	5,940,572,010.47	5,156,022,001.78
其中：数据资源			
开发支出	五、（二十一）	51,860,796.06	38,448,264.92
其中：数据资源			
商誉	五、（二十二）	816,707,245.46	570,434,966.59
长期待摊费用	五、（二十三）	55,868,088.57	52,503,178.74
递延所得税资产	五、（二十四）	442,273,647.78	466,932,475.40
其他非流动资产	五、（二十五）	86,383,944.63	179,923,503.98
非流动资产合计		22,245,843,828.58	19,370,177,549.87
资产总计		56,260,058,222.10	50,593,660,001.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人：王彬

主管会计工作负责人：徐东

会计机构负责人：徐东





合并资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 烟台银行股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
短期借款	五、(二十七)	7,759,018,385.04	8,208,016,200.03
向中央银行借款*			
拆入资金*			
交易性金融负债			
衍生金融负债	五、(二十八)	1,781,043,254.13	31,985,368.17
应付票据	五、(二十九)	331,800,000.00	698,130,000.00
应付账款	五、(三十)	5,993,954,606.91	4,418,837,475.66
预收款项			
合同负债	五、(三十一)	567,897,514.07	1,047,437,540.82
卖出回购金融资产款*			
吸收存款及同业存放*			
代理买卖证券款*			
代理承销证券款*			
应付职工薪酬	五、(三十二)	478,340,842.81	402,069,873.63
应交税费	五、(三十三)	397,641,270.10	339,143,511.24
其他应付款	五、(三十四)	5,479,036,396.42	3,903,526,415.92
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	五、(三十五)	204,039,538.60	208,760,675.87
一年内到期的非流动负债	五、(三十六)	3,314,749,829.82	4,720,710,535.31
其他流动负债	五、(三十七)	199,911,840.42	516,448,110.46
流动负债合计		26,507,433,478.32	24,495,065,707.11
非流动负债:			
保险合同准备金*			
长期借款	五、(三十八)	10,865,407,100.00	6,198,020,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五、(三十九)	44,718,328.27	2,010,928.53
长期应付款	五、(四十)	413,228,230.22	546,803,618.16
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(四十一)	236,542,559.84	261,297,103.49
递延收益	五、(四十二)	331,591,864.01	347,760,372.20
递延所得税负债	五、(二十四)	371,863,431.06	330,550,828.05
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,263,351,513.40	7,686,442,850.43
负债合计		38,770,784,991.72	32,181,508,557.54
所有者权益(或股东权益):			
股本	五、(四十三)	7,404,774,511.00	7,404,774,511.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、(四十四)	3,755,372,002.38	3,755,399,115.13
减: 库存股			
其他综合收益	五、(四十五)	-1,779,530,300.75	-1,525,615,838.55
专项储备	五、(四十六)	185,915,273.68	167,888,174.03
盈余公积	五、(四十七)	301,830,266.05	186,238,818.97
一般风险准备*			
未分配利润	五、(四十八)	4,647,729,011.75	5,548,214,263.85
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		14,516,090,764.11	15,536,899,044.43
少数股东权益		2,973,182,466.27	2,875,252,399.69
所有者权益(或股东权益)合计		17,489,273,230.38	18,412,151,444.12
负债和所有者权益(或股东权益)总计		56,260,058,222.10	50,593,660,001.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注: 标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人:

王彬

主管会计工作负责人:

徐东

会计机构负责人:

徐宇



母公司资产负债表


2025年12月31日

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,307,636,712.76	5,555,520,970.77
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		264,000,000.00	310,000,000.00
应收账款	十五、（一）	8,280,572,938.69	6,056,157,921.11
应收款项融资		54,159,874.23	
预付款项		469,291,949.22	271,143,519.13
其他应收款	十五、（二）	5,919,108,978.50	5,467,885,973.81
其中：应收利息			
应收股利		780,172,724.84	321,890,429.60
存货		16,626,940,557.47	13,778,110,841.27
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		142,906,322.53	85,926,835.33
流动资产合计		35,064,617,333.40	31,524,746,061.42
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、（三）	9,214,731,257.50	6,099,198,094.63
其他权益工具投资		355,584,963.67	354,979,960.02
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		4,793,299,797.02	4,769,409,496.12
在建工程		845,238,052.14	891,428,934.55
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		700,891,868.14	748,264,290.92
其中：数据资源			
开发支出		47,352,503.48	33,880,847.14
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		154,796,205.61	45,964,851.88
其他非流动资产		23,640,839.04	35,388,839.04
非流动资产合计		16,135,535,486.60	12,978,515,314.30
资产总计		51,200,152,820.00	44,503,261,375.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		7,403,131,433.34	7,929,516,200.03
交易性金融负债			
衍生金融负债		737,736,639.13	31,985,368.17
应付票据		331,800,000.00	690,300,000.00
应付账款		6,468,872,614.81	5,533,868,621.92
预收款项			
合同负债		230,298,848.08	355,600,034.65
应付职工薪酬		99,575,899.78	85,364,858.36
应交税费		96,299,527.51	169,681,781.88
其他应付款		5,587,558,298.54	3,686,768,870.50
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,238,828,600.00	4,685,700,000.00
其他流动负债		29,938,850.25	46,270,133.28
流动负债合计		24,224,040,711.44	23,215,055,868.79
非流动负债：			
长期借款		10,407,077,100.00	5,798,200,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		52,200,000.00	87,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		168,441,316.41	201,232,576.15
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,627,718,416.41	6,086,432,576.15
负债合计		34,851,759,127.85	29,301,488,444.94
所有者权益（或股东权益）：			
股本		7,404,774,511.00	7,404,774,511.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,303,478,028.59	5,303,478,028.59
减：库存股			
其他综合收益		-106,536,727.52	-107,141,731.17
专项储备		56,529,082.17	36,808,697.20
盈余公积		301,830,266.05	186,238,818.97
未分配利润		3,388,318,531.86	2,377,614,606.19
所有者权益（或股东权益）合计		16,348,393,692.15	15,201,772,930.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		51,200,152,820.00	44,503,261,375.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：王彬



主管会计工作负责人：徐东



会计机构负责人：徐宇



合并利润表
2025年度

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		85,457,845,127.40	86,787,469,934.36
其中：营业收入	五、（四十九）	85,457,845,127.40	86,787,469,934.36
利息收入*			
已赚保费*			
手续费及佣金收入*			
二、营业总成本		82,681,956,860.01	84,590,479,679.18
其中：营业成本	五、（四十九）	79,861,022,955.37	81,914,386,712.98
利息支出*			
手续费及佣金支出*			
退保金*			
赔付支出净额*			
提取保险合同准备金净额*			
保单红利支出*			
分保费用*			
税金及附加	五、（五十）	413,427,632.03	318,797,292.38
销售费用	五、（五十一）	121,320,585.85	334,628,373.11
管理费用	五、（五十二）	1,453,475,258.01	1,086,764,210.52
研发费用	五、（五十三）	210,357,372.09	280,343,592.19
财务费用	五、（五十四）	622,353,056.66	655,559,498.00
其中：利息费用		584,465,955.98	634,967,973.09
利息收入		115,583,841.92	104,982,615.83
加：其他收益	五、（五十五）	124,633,856.39	137,381,002.74
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（五十六）	-299,482,633.11	-153,272,457.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		82,800,941.42	-81,724,629.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）*			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（五十七）	-967,346,257.55	-361,339,342.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（五十八）	-423,347,159.50	-201,597,094.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（五十九）	-67,197,754.75	-73,592,128.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（六十）	1,266,291.85	17,894,568.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,144,414,610.72	1,562,464,803.10
加：营业外收入	五、（六十一）	5,222,912.74	14,451,474.71
减：营业外支出	五、（六十二）	76,480,237.33	149,583,525.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,073,157,286.13	1,427,332,752.26
减：所得税费用	五、（六十三）	989,509,507.79	617,378,996.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		83,647,778.34	809,953,755.65
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		83,647,778.34	809,953,755.65
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）		-755,274,706.98	80,791,740.28
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		838,922,485.32	729,162,015.37
六、其他综合收益的税后净额		-192,804,945.63	612,210,432.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-253,914,462.20	608,323,034.78
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		193,397,440.64	-76,976,851.36
（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		193,397,440.64	-76,976,851.36
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-447,311,902.84	685,299,886.14
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		8,076,629.86	-189,107.00
（2）其他债权投资公允价值变动		27,390,011.26	66,968,382.65
（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		-513,422,847.37	653,548,486.29
（7）其他		30,644,303.41	-35,027,875.80
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		61,909,516.57	3,887,397.57
七、综合收益总额		-108,357,167.30	1,422,164,188.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,009,189,169.18	689,114,775.06
（二）归属于少数股东的综合收益总额		900,832,001.89	733,049,412.94
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.102	0.011
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.102	0.011

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用项目。

公司负责人：王彬

主管会计工作负责人：徐宇

会计机构负责人：徐宇



母公司利润表

2025年度


编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、（四）	61,419,377,675.56	48,187,565,192.35
减：营业成本	十五、（四）	59,474,163,560.05	46,179,172,148.60
税金及附加		170,335,979.76	145,666,605.74
销售费用		61,606,980.50	172,156,228.04
管理费用		266,330,779.19	264,500,835.52
研发费用		133,206,072.59	63,493,463.71
财务费用		559,679,322.76	728,532,718.91
其中：利息费用		448,955,234.38	621,464,694.59
利息收入		28,400,636.76	11,573,371.66
加：其他收益		54,304,330.31	48,508,048.76
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、（五）	1,371,764,919.84	867,576,385.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		83,348,767.28	-81,835,646.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-991,613,515.91	-288,723,313.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-27,890,462.82	1,804,368.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-84,480,624.62	332,831.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		594,489.91	13,225,178.83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,076,734,117.42	1,276,766,691.05
加：营业外收入		1,600,276.42	879,022.10
减：营业外支出		15,182,442.58	112,225,589.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,063,151,951.26	1,165,420,123.67
减：所得税费用		-92,762,519.53	-13,508,893.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,155,914,470.79	1,178,929,016.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,155,914,470.79	1,178,929,016.67
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		605,003.65	721,440.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		605,003.65	910,547.52
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		605,003.65	910,547.52
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-189,107.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			-189,107.00
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,156,519,474.44	1,179,650,457.19

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：


主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

2025年度

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		109,883,653,658.92	92,991,670,305.79
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		84,164,469.82	293,401,161.91
收到其他与经营活动有关的现金		533,624,477.63	866,335,527.62
经营活动现金流入小计		110,501,442,606.37	94,151,406,995.32
购买商品、接受劳务支付的现金		100,773,041,985.40	84,368,591,505.13
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		2,750,263,769.96	2,443,560,917.57
支付的各项税费		2,761,105,629.39	2,223,839,378.88
支付其他与经营活动有关的现金		2,045,382,356.62	755,617,267.79
经营活动现金流出小计		108,329,793,741.37	89,791,609,069.37
经营活动产生的现金流量净额		2,171,648,865.00	4,359,797,925.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		534,861,403.29	3,414,716,246.04
取得投资收益收到的现金		41,889,687.91	51,103,800.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,603,407.55	24,395,947.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			615,870.00
收到其他与投资活动有关的现金			87,000,000.00
投资活动现金流入小计		580,354,498.75	3,577,831,863.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,404,360,244.68	786,072,817.21
投资支付的现金		3,245,051,436.67	372,195,504.87
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			2,559,285.67
投资活动现金流出小计		4,649,411,681.35	1,160,827,607.75
投资活动产生的现金流量净额		-4,069,057,182.60	2,417,004,255.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		240,000.00	
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		18,147,788,226.08	14,502,047,086.98
收到其他与筹资活动有关的现金		93,341.75	848,331,139.42
筹资活动现金流入小计		18,148,121,567.83	15,350,378,226.40
偿还债务支付的现金		15,577,244,300.00	15,154,156,492.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,349,544,867.51	1,307,370,577.40
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			
筹资活动现金流出小计		318,992,302.10	1,469,110,505.26
筹资活动产生的现金流量净额		17,245,781,469.61	17,930,637,575.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-16,240,689.99	6,815,230.70
五、现金及现金等价物净增加额		-1,011,308,909.37	4,203,358,063.51
加：期初现金及现金等价物余额		9,031,528,052.87	4,828,169,989.36
六、期末现金及现金等价物余额		8,020,219,143.50	9,031,528,052.87

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人：王彬

主管会计工作负责人：徐东

会计机构负责人：徐宇



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：白银有色集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		65,960,589,620.63	51,172,112,046.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		143,034,975.95	1,309,014,731.99
经营活动现金流入小计		66,103,624,596.58	52,481,126,778.07
购买商品、接受劳务支付的现金		63,599,765,094.44	46,660,794,917.76
支付给职工以及为职工支付的现金		1,130,674,935.89	1,078,023,540.49
支付的各项税费		853,922,619.45	685,322,489.79
支付其他与经营活动有关的现金		2,582,044,851.15	1,570,423,202.08
经营活动现金流出小计		68,166,407,500.93	49,994,564,150.12
经营活动产生的现金流量净额		-2,062,782,904.35	2,486,562,627.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,914,373.10	2,431,447,223.41
取得投资收益收到的现金		1,251,136,032.14	885,027,730.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,095,500.00	20,580,347.40
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		39,571,275.00	702,250,204.12
投资活动现金流入小计		1,313,717,180.24	4,039,305,505.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		242,855,859.57	394,987,058.91
投资支付的现金		3,144,764,395.59	130,008,455.73
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		50,120,930.29	74,661,917.59
投资活动现金流出小计		3,437,741,185.45	599,657,432.23
投资活动产生的现金流量净额		-2,124,024,005.21	3,439,648,073.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,764,620,000.00	14,113,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		754,079,340.00	1,086,241,879.44
筹资活动现金流入小计		18,518,699,340.00	15,199,241,879.44
偿还债务支付的现金		15,266,314,300.00	14,338,895,355.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		490,421,445.48	643,742,263.27
支付其他与筹资活动有关的现金		823,058,313.22	1,934,767,863.19
筹资活动现金流出小计		16,579,794,058.70	16,917,405,482.06
筹资活动产生的现金流量净额		1,938,905,281.30	-1,718,163,602.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,582,044.22	104,185.83
五、现金及现金等价物净增加额		-2,245,319,584.04	4,208,151,284.29
加：期初现金及现金等价物余额		5,547,240,572.90	1,339,089,288.61
六、期末现金及现金等价物余额		3,301,920,988.86	5,547,240,572.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：张彬



主管会计工作负责人：徐东



会计机构负责人：徐东



台井所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额										所有者权益合计			
	股本		其他权益工具		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	少数股东权益
	优先股	普通股	永续债	其他										
一、上期期末余额	7,484,774,511.00				3,755,399,115.13		-1,215,615,838.55	167,888,174.03	186,239,218.97		5,540,214,263.85	15,536,899,044.43	2,875,252,399.69	18,412,151,444.12
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期期初余额	7,484,774,511.00				3,755,399,115.13		-1,215,615,838.55	167,888,174.03	186,239,218.97		5,540,214,263.85	15,536,899,044.43	2,875,252,399.69	18,412,151,444.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-37,112.75		-243,914,462.30	18,077,099.65	115,591,447.08		-990,485,252.10	-1,070,888,200.32	97,510,066.59	-972,878,213.74
（一）综合收益总额					-37,112.75		-243,914,462.30				-755,274,706.98	-1,009,189,169.18	900,832,001.89	-1,088,357,167.29
（二）所有者投入和减少资本												-27,112.75	74,741,671.55	74,741,671.55
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他					-37,112.75							-27,112.75		-27,112.75
（三）利润分配														
1.提取盈余公积									115,591,447.08		-145,210,545.12	-29,619,098.04	-878,120,317.86	-907,739,415.98
2.提取一般风险准备*									115,591,447.08		-115,591,447.08			
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.本期提取									18,077,099.65			18,077,099.65	476,711.00	18,503,810.65
2.本期使用									129,960,130.28			129,960,130.28	13,113,043.50	143,073,173.78
（六）其他									-111,933,030.63			-111,933,030.63	-12,656,332.90	-124,589,363.53
四、本期期末余额	7,447,661,798.25				3,718,286,652.38		-1,459,530,300.85	185,965,273.68	301,830,666.05		4,647,729,011.75	14,516,898,764.11	2,973,102,466.27	17,490,001,230.38

后附财务报表附注为本财务报表的重要组成部分

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2025年度

单位:元 币种:人民币

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计			
	股本		其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备*			未分配利润	其他	小计
	优先股	永续债	其他权益工具	其他											
一、上年期末余额	7,404,774,511.00				3,755,393,162.49			-2,133,938,873.33	136,193,437.95	186,238,818.97		5,492,517,950.52	14,841,179,007.60	2,667,775,758.60	17,508,954,766.20
加:会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	7,404,774,511.00				3,755,393,162.49			-2,133,938,873.33	136,193,437.95	186,238,818.97		5,492,517,950.52	14,841,179,007.60	2,667,775,758.60	17,508,954,766.20
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,932.64		608,373,034.78	31,694,736.08				55,696,313.33	695,728,036.83	207,476,641.09	903,195,677.92
(一)综合收益总额							608,373,034.78					80,791,740.28	689,114,775.06	733,049,412.94	1,422,164,188.00
(二)所有者投入和减少资本														58,357,525.90	58,357,525.90
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三)利润分配												-25,176,239.43	-25,176,239.43	-583,941,727.55	-609,117,966.98
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备*															
3.对所有者(或股东)的分配												-25,176,239.43	-25,176,239.43	-583,941,727.55	-609,117,966.98
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.本期提取															
2.本期使用															
(六)其他					5,932.64										
四、本期期末余额	7,404,774,511.00				3,755,399,115.13		-1,525,565,838.55	167,888,174.03	167,888,174.03	186,238,818.97		5,548,214,210.85	15,536,899,044.43	2,875,252,399.69	18,412,151,444.12

后附财务报表附注为本财务报表的重要组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





母公司所有者权益变动表
2025年度

单位:元 币种:人民币

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	未分配利润	其他	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	7,404,774.511.00				5,303,478,028.59		-107,141,731.17	36,808,697.20	186,238,818.97	2,377,614,606.19		15,201,772,930.78
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	7,404,774.511.00				5,303,478,028.59		-107,141,731.17	36,808,697.20	186,238,818.97	2,377,614,606.19		15,201,772,930.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							605,003.65	19,720,384.97	115,591,447.08	1,010,703,225.67		1,446,620,761.37
(一)综合收益总额							605,003.65					
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配												
1.提取盈余公积									115,591,447.08	-145,210,545.12		-29,619,098.04
2.对所有者(或股东)的分配									115,591,447.08	-115,591,447.08		-29,619,098.04
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备								19,720,384.97				19,720,384.97
1.本期计提								38,958,750.16				38,958,750.16
2.本期使用								-39,238,365.19				-39,238,365.19
(六)其他												
四、本期末余额	7,404,774.511.00				5,303,478,028.59		-106,536,727.52	56,529,082.17	301,830,266.05	3,388,318,531.86		16,348,393,692.15

公司负责人:  王彬

主管会计工作负责人:  王彬

会计机构负责人:  王彬



母公司所有者权益变动表
2023年度

单位:元 币种:人民币

项目	上期金额						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	未分配利润	其他
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	7,404,774,511.00				5,303,472,075.95				186,238,818.97	1,223,781,816.47		14,036,671,423.93
二、本年期初余额	7,404,774,511.00				5,303,472,075.95				186,238,818.97	1,223,781,816.47		14,036,671,423.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,952.64					1,153,833,589.72		1,165,101,506.85
(一)综合收益总额												
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配												
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配												
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他					5,952.64							
四、本期期末余额	7,404,774,511.00				5,303,478,028.59				186,238,818.97	2,377,614,606.19		15,201,772,930.78

编制单位: 包钢铝业集团股份有限公司

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

王彬印

陈东印

陈东印



白银有色集团股份有限公司

2025年度财务报表附注

(金额单位：元 币种：人民币)

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址。

白银有色集团股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“白银有色”)前身为白银有色集团有限公司(以下简称“有限公司”),是于2007年7月在原白银有色金属公司破产重组基础上,由甘肃省国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司。2008年11月,在有限公司的基础上引入中信集团战略投资进行股份制改造,由甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会、甘肃省国资公司、中国中信集团有限公司、中信国安集团有限公司共同发起设立的股份制企业。公司于2008年11月24日在白银市工商行政管理局注册登记。公司获得中国证券监督管理委员会证监许可[2016]3167号《关于核准白银有色集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》,核准公司公开发行新股不超过69,800万股,于2017年2月15日在上海证券交易所主板上市,股票简称“白银有色”,股票代码“601212”。

根据公司2018年1月26日第一次临时股东大会决议、2018年3月5日第二次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会证监许可(2018)1003号《关于核准白银有色集团股份有限公司向中非发展基金有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》,2019年3月公司向中非发展基金有限公司(以下简称中非基金)发行239,369,624股股份,购买中非基金以截止2017年11月30日持有的ChinaAfricaGoldInvestmentHoldingCo.,Limited(以下简称“中非黄金”)100%股权。本次增发后公司股本变更为7,212,335,491股。

根据中国证券监督管理委员会证监许可(2018)1003号《关于核准白银有色集团股份有限公司向中非发展基金有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准,2019年6月公司向特定对象非公开发行人民币普通股192,439,020股。本次增发后公司股本变更为7,404,774,511股。

公司营业执照统一社会信用代码916204006600434445;法定代表人:王彬;注册资本:740,477.4511万人民币;住所:中国甘肃省白银市白银区友好路96号。

实际控制人为甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 公司实际从事的主要经营活动。如公司所处的行业、所提供的主要产品或服务、客户的性质、销售策略、监管环境的性质等。

所处行业:有色金属冶炼及压延加工业。

主要业务板块:有色金属采矿、选矿、冶炼及压延加工。

经营范围:许可项目:爆破作业;危险化学品经营;非煤矿山矿产资源开采;矿产资源勘查;金属与非金属矿产资源地质勘探;国际道路货物运输;互联网信息服务;测绘服务;天然水收集与分配;自来水生产与供应;危险废物经营;公共铁路运输;黄金及其制品进出口;白银进出口;第二、三类监控化学品和第四类监控化学品中含磷、硫、氟的特定有机化学品生产(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目:金属材料制造;常用有色金属冶炼;基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);专用化学产品制造(不含危险化学品);特种作业人员安全技术培训;化工产品销售(不含许可类化工产品);新型金属功能材



料销售；金银制品销售；稀有稀土金属冶炼；企业管理咨询；企业管理；软件销售；网络与信息安全软件开发；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；工程管理服务；非金属矿及制品销售；气体、液体分离及纯净设备制造；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；高性能有色金属及合金材料销售；金属材料销售；有色金属铸造；有色金属合金制造；有色金属合金销售；有色金属压延加工；矿物洗选加工；金属矿石销售；国内贸易代理；机械电气设备制造；水资源管理；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业设计服务；机械设备租赁；信息技术咨询服务；软件开发；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；铁路运输辅助活动；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；地质勘查技术服务；基础地质勘查；非金属废料和碎屑加工处理；贸易经纪；贵金属冶炼；港口货物装卸搬运活动；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；对外承包工程；第三类非药品类易制毒化学品生产；第三类非药品类易制毒化学品经营；进出口代理；货物进出口；国际货物运输代理；金属废料和碎屑加工处理；再生资源销售；生产性废旧金属回收；选矿（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

公司主要经营活动：铜、锌、金等有色金属矿产资源勘探、选矿、冶炼、加工、销售。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（统称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

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

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币；本公司之境外子公司白银贵金属投资有限公司及其所属子、孙公司根据其经



营所处的主要经济环境中的货币确定美元、兰特为其记账本位币；本公司之境外子公司首信秘鲁矿业股份有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定索尔为其记账本位币；本公司之境外子公司白银有色（香港）国际贸易有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 1%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
本期重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年以上的重要预付账款	占预付账款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%且金额超过 1000 万元
重要的债权投资	占债权投资的 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且期资本化金额占比 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 20%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 1%以上

（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. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。



通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当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时，本公司将进行重新评估。

2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期



初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

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

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

(2) 处置子公司或业务

① 一般处理方法

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

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

② 分步处置子公司

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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



(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认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。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算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

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（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及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

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折成本位币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币报表折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。



处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十一）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

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。

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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。

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企业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。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（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：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产



①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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产不可撤销地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，该指定一经作出不得撤销。

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、被指定为有效套期工具的衍生工具。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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证

据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

(2) 其他金融负债

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。



4. 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注三“（十二）公允价值计量”。

5. 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）等进行减值处理并确认损失准备。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估



预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收款项划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十三）应收票据”、“（十四）应收账款”、“（十五）应收款项融资”。

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资及合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

对于其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对其他应收款划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十六）其他应收款”。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其他债权投资

本公司依据信用风险特征将债权投资、其他债权投资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（二十一）其他债权投资”。

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(2) 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

① 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

② 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

③ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

(3) 已发生信用减值的金融资产



本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(5) 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

6. 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。

7. 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

8. 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）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（十三）应收票据

1. 应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

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

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法



应收票据的账龄自确认之日起计算。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
单项计提的应收票据	信用风险与组合信用风险显著不同，或信用风险特征发生显著变化

(十四) 应收账款

1. 应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

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

应收账款组合 1：账龄组合。除已单独计量损失准备的应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。

预期信用损失率：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	1
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	70
5 年以上	100

应收账款组合 2：关联方组合。关联方应收账款结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，确定损失准备（其中属于公司控制的各分子公司之间的应收账款预期信用损失率为 0），与其他关联方之间的应收账款结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，确定损失准备；

应收账款组合 3：其他组合，系信用风险极低的金融资产组合。结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收账款的账龄自确认之日起计算。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
单项计提的应收账款	信用风险与组合信用风险显著不同，或信用风险特征发生显著变化

(十五) 应收款项融资

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项融资单项计提坏账准备。

除单项计提坏账准备的应收款项融资之外，或当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，



计算预期信用损失。

(十六) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

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其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄组合。除已单独计量损失准备的其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。

预期信用损失率：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	1
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	70
5 年以上	100

其他应收款组合 2：其他风险特征组合。

项 目	确定组合的依据
信用风险极低金融资产组合	根据预期信用损失测算，信用风险极低的其他应收款
关联方组合	关联方的其他应收款
保证金类组合	日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金、员工借支款等其他应收款

信用风险极低的金融资产组合：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

关联方组合：关联方其他应收款结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，确定损失准备（其中属于公司控制的各分子公司之间的应收账款预期信用损失率为 0），与其他关联方之间的其他应收款结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，确定损失准备。

保证金类组合：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

其他应收款的账龄自确认之日起计算。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
单项计提的其他应收款	信用风险与组合信用风险显著不同，或信用风险特征发生显著变化

(十七) 存货



1. 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品等。

2. 取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；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。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制和实地盘存制相结合的盘存制度。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十八) 持有待售和终止经营

1. 持有待售

1.1. 持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

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

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：



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

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

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

1.2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(1) 对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

(2) 对于持有待售的联营企业或合营企业的权益性投资，自划分至持有待售之日起，停止按权益法核算。

(3) 对于出售的对子公司的投资将导致本公司丧失对子公司的控制权的，无论出售后本公司是否保留少数股东权益，本公司在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

1.3. 不再满足持有待售确认条件时的会计处理

(1) 某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售固定资产确认条件的，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

(2) 已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，本公司从其被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

1.4. 其他持有待售非流动资产的会计处理

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，此处所指其他非流动资产不包括递延所得税资产、职工薪酬形成的资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

2. 终止经营

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；



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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3. 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

(十九) 其他债权投资

1. 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
其他债权投资	信用风险与组合信用风险显著不同，或信用风险特征发生显著变化

(二十) 长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据详见“本附注三、（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”；

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B. 参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自



身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“本附注三、（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2. 长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，



除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3. 长期股权投资的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采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

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

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为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的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的



基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

4. 长期股权投资的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，计提资产减值的方法见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

（二十一）投资性房地产

1. 投资性房地产的初始计量

本公司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。

本公司的投资性房地产按其成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

2. 投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

（二十二）固定资产

1. 固定资产的确认和计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法或产量法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计



净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

(1) 本公司及境内子、孙公司各类固定资产的折旧方法、预计净残值率、折旧年限和年折旧率：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	直线法	10-35	0-4	10-2.86
机器设备	直线法	5-30	3	19.40-3.23
运输工具	直线法	4-16	3	24.25-6.06
电子设备及其他	直线法	2-7	3-5	13.57-48.50

注：机器设备包括与大型机器设备相配套的小型设备；房屋及建筑物中受强腐蚀生产用房折旧年限为 10 年，运输设备中的火车折旧年限为 16 年。

(2) 本公司境外子公司白银贵金属投资有限公司及其所属子、孙公司各类固定资产按产量法或年限平均法计提折旧的各类固定资产预计净残值率、折旧年限和年折旧率：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
矿山开采勘探类固定资产	产量法		0.00	
房屋及建筑物	直线法	10-35	5.88	5.54
电子设备及其他设备	直线法	3-10	0 或 25	33.33-7.5

(3) 本公司境外子公司首信秘鲁矿业股份有限公司各类固定资产的折旧方法、预计净残值率、折旧年限和年折旧率：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	直线法	20	5.88	5.54
机器设备	直线法	5		
电子设备及其他设备	直线法	5	0 或 25	33.33-7.5

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“本附注三“(二十七)长期资产减值”

3. 固定资产处置

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

(二十三) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	房屋及建筑物达到预定可使用状态



机器设备	相关设备及其他配套设施联动调试安装完毕并达到预定可使用状态
电子设备及其他设备	相关设备实际开始使用

在建工程计提资产减值方法见“本附注三“（二十七）长期资产减值”。

（二十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 借款费用暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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



的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（二十五）使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、机器设备、土地使用权。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1. 初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

(3) 本公司发生的初始直接费用；

(4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

2. 后续计量

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照“本附注三、（二十七）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

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

(1) 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

(2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十六）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，其入账价值包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本；



在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

无形资产减值测试见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命确定依据、估计情况及摊销方法或复核程序

项目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	50	土地使用权证记载可使用年限	直线法
铜矿采矿权	14 或 25	可使用年限	直线法
石英石、石灰石采矿权	10	可使用年限	直线法
铅锌矿采矿权	8-22	可使用年限	直线法
黄金矿采矿权	17 或 26	可使用年限	直线法
软件	5-10	可使用年限	直线法
其他	5	可使用年限	直线法

注：分公司深部矿业铜矿新办采矿权按 14 年摊销，子公司新疆白银矿业开发有限公司铜矿采矿权按 25 年摊销；公司母公司小铁山铅锌矿采矿权按 13 或 14 年摊销，子公司白银红鹭矿业投资有限责任公司铅锌矿采矿权按 8 或 15 年，子公司甘肃厂坝有色金属有限公司的铅锌矿采矿权按 22 年摊销；子公司白银贵金属投资有限公司下属公司所拥有的南非采矿权分别按 26 年和 17 年进行摊销，对矿产储量不确定的探矿权因年限不确定，不进行摊销；母公司软件按 5 年或 8 年摊销，公司子公司首信秘鲁矿业股份有限公司软件按 10 年摊销。

使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不予摊销，如果期末重新复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产

4. 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、



其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

5. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(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，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(二十七) 长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产和商誉等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资



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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十八）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（三十）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服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（三十一）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

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



设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3. 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2 处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(三十二) 租赁负债

1. 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

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

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

2. 后续计量



租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本，未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

(1) 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

(2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(三十三) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只有在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

(三十四) 收入

1. 一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。



履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，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。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

可变对价

合同中存在可变对价的，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。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品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，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价进行会计处理。单独售价，是指企业向客户单独销售商品的价格。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额（不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估



质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行义务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的合同发生合同变更时：①如果合同变更增加了可明确区分的商品或服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品或服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

2. 具体方法：

（1）销售商品合同

公司销售有色金属成品、原料矿及副产品等产品，根据合同约定，将产品交付客户或向第三方仓储机构发出交付指令，在客户取得相关商品控制权，且公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回时，确认收入。

对于贸易业务，本公司考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本公司在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户时按照已收或应收对价总额确认收入。

（2）提供服务合同

公司向客户提供运输装卸、物流运输服务等，公司签订长期物流服务合同、按月度或季度结算的铁路物流服务，公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，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。

公司向客户提供建筑服务，由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产，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，根据发生的成本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。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，计入预计负债，并确认为当前成本。

（三十五）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

1. 取得合同发生的增量成本

为取得合同发生的增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，将其作为合同取得成本确认为一项资产。企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

2. 履行合同发生的成本

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围，且同时满足下列条件的，将其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（包括持续履行）履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

3. 合同成本摊销和减值

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列第一项减去第二项的差额时，企业对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（1）减（2）的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十六）政府补助

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

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

与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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(三十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：



(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十八) 租赁

1. 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：(1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；(2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3. 本公司作为承租人

(1) 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

(2) 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

(3) 使用权资产和租赁负债

见“附注三、(二十五)”和“附注三、(三十二)”。

(4) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

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



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

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（5）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（三十九）套期会计

套期，是指公司为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

1. 套期的分类

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响公司的损益或其他综合收益。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响公司的损益。

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

2. 套期关系评估

公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能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，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公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容。

（3）套期关系符合套期有效性要求。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分。

套期同时满足下列条件的，应当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，应当等于企业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，但不应当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。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司应当进行套期关系再平衡。

套期关系再平衡，是指对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。基于其他目的对被套期项目或套期工具所指定的数量进行变动，不构成套期关系再平衡。

企业在套期关系再平衡时，应当首先确认套期关系调整前的套期无效部分，并更新在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生原因的分析，同时相应更新套期关系的书面文件。

3. 套期会计处理方法

(1) 现金流量套期

本公司套期采用现金流量套期，按下述政策核算。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，应当计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当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应当为当期现金流量套期储备的变动额。

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），应当计入当期损益。

现金流量套期储备的金额，应当按照下列规定处理：

① 被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业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，公司应当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 对于不属于上述①涉及的现金流量套期，公司应当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，公司应当在预计不能弥补时，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。

(2) 套期关系再平衡

对套期关系作出再平衡的，应当在调整套期关系之前确定套期关系的套期无效部分，并将



相关利得或损失计入当期损益。

套期关系再平衡可能会导致企业增加或减少指定套期关系中被套期项目或套期工具的数量。企业增加了指定的被套期项目或套期工具的，增加部分自指定增加之日起作为套期关系的一部分进行处理；企业减少了指定的被套期项目或套期工具的，减少部分自指定减少之日起不再作为套期关系的一部分，作为套期关系终止处理。

（四十）安全生产费及维简费

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。

本公司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，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（四十一）重要会计政策和会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

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

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

执行上述规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）主要税种及税率



本公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率（%）
增值税	按应税销售收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	6%、9%、13%、14%、18%
城市维护建设税	实缴增值税	5%、7%
教育费附加	实缴增值税	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%
房产税	自用物业的房产税，以房产原值的 70%-90%为计税依据	12
	对外租赁物业的房产税，以物业租赁收入为为计税依据	1.2
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%、24.55%、28%、29.5%
资源税	精矿销售额	铜、铅锌矿 3%8%

1、境外第一黄金集团有限公司销售及应税劳务增值税率 14%，境外首信秘鲁矿业股份有限公司销售及应税劳务增值税率 18%。

2、公司境外控股子公司首信秘鲁矿业股份有限公司，按其注册地国家的政策规定，按 29.5% 税率计缴企业所得税。

3、公司境外子公司白银贵金属投资有限公司所属的子、孙公司，按其注册地国家的政策规定，矿业经营所得税率为 24.55%，非矿业类业务所得税率为 28%，巴西所得税率为 34%。

4、公司境外子公司白银有色（香港）国际贸易有限公司，按其注册地区的政策规定，按 16.5% 税率计缴企业所得税。

（二）税收优惠及批文

1、企业所得税

公司名称	税率	优惠政策
白银有色集团股份有限公司	15%	根据财政部、税务总局、国家发展改革委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告【2020】23号）的相关规定，公司本年度继续享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。
甘肃红鹭项目管理咨询有限公司		
新疆白银矿业开发有限公司		
甘肃厂坝有色金属有限公司		
旬阳县中宝矿业有限公司		
陕西旬阳鑫源矿业有限责任公司	15%	根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及其实施条例第九十三条规定，国科发火[2016]32号文件相关规定：在《国家重点支持的高新技术领域》内，持续进行研究开发与成果转化，形成企业核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，在中国境内注册一年以上的居民企业，按照《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》取得高新技术企业资格后，企业所得税按 15% 的税率征收。
白银有色锌铝型材有限公司		
白银有色长通电线电缆有限责任公司		
白银有色动力有限公司		
白银有色西北铜加工有限公司	9%	根据“西部大开发”税收优惠，享受企业所得税减按 15% 税率征收的税收优惠政策，并根据《西藏自治区招商引资优惠政策若干规定》减免 6%，总体按 9% 税率征收企业所得税。
西藏白银国际物流有限公司		
甘肃瑞达信息安全产业有限公司	20%	按《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（2021 年第 8 号）、《财政部 税务总局关
白银有色蓝鸟数智科技有限公司		



公司名称	税率	优惠政策
		于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12 号）、《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号）中规定的对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

2、增值税

根据《财政部、国家税务总局关于黄金税收政策问题的通知》（财税[2002]142 号）第一条的规定，黄金生产和经营单位销售黄金和黄金伴砂（含伴生金），免征增值税，经主管国税机关审核备案，同意本公司及子公司上海红鹭国际贸易有限公司黄金及伴生金生产销售业务享受免征增值税税收优惠。

3、其他税种

根据《财政部、国家税务总局关于调整铁路系统房产税、城镇土地使用税政策的通知》（财税【2003】149 号）《财政部、国家税务总局关于明确免征房产税城镇土地使用税的铁路运输企业范围及有关问题的通知》（财税【2004】36 号）的规定，经甘肃省白银市白银区地方税务局批准备案，子公司白银有色铁路运输物流有限责任公司享受免征房产税、城镇土地使用税。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（包括母公司财务报表主要项目注释）金额单位若未特别注明者均为人民币元；除非特别指出，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

（一）货币资金

1. 明细情况：

项目	期末余额	期初余额
库存现金	351,808.62	420,109.15
银行存款	6,888,574,167.09	8,054,784,516.88
其他货币资金	2,656,027,858.57	1,095,440,566.71
合计	9,544,953,834.28	9,150,645,192.74
其中：存放在境外的款项总额	1,940,671,438.99	1,549,679,617.20

其他货币资金主要包括期货保证金、土地复垦保证金、环境治理保证金、信用证保证金、保函保证金等。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在使用权受限制的货币资金，详见本“附注五、（二十六）所有权或使用权受到限制的资产”。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	52,445.50	151,326,900.62
其中：权益工具投资	52,445.50	116,871,900.62
其他		34,455,000.00



项目	期末余额	期初余额
合计	52,445.50	151,326,900.62

(三) 衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
期末套期工具浮动盈亏	98,800.00	72,295,020.00
合计	98,800.00	72,295,020.00

(四) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	507,395,119.05	316,509,088.59
商业承兑票据	3,592,010.94	3,394,478.04
合计	510,987,129.99	319,903,566.63

2. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		307,239,372.06
合计		307,239,372.06

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	511,023,412.93	100.00	36,282.94	0.01	510,987,129.99
其中:					
商业承兑汇票	3,628,293.88	0.71	36,282.94	1.00	3,592,010.94
银行承兑汇票	507,395,119.05	99.29			507,395,119.05
合计	511,023,412.93	100.00	36,282.94	0.01	510,987,129.99

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	319,903,566.63	100.00			319,903,566.63
其中:					
商业承兑汇票	3,394,478.04	1.06			3,394,478.04



银行承兑汇票	316,509,088.59	98.94		316,509,088.59
合计	319,903,566.63	100.00		319,903,566.63

(五) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,654,252,336.25	1,019,197,874.25
1 至 2 年	31,565,625.40	490,130,005.04
2 至 3 年	448,650,931.47	11,933,725.90
3 至 4 年	4,347,497.56	6,848,034.07
4 至 5 年	4,194,986.32	5,277,627.19
5 年以上	36,412,733.72	34,348,735.05
小 计	2,179,424,110.72	1,567,736,001.50
减：坏账准备	314,042,110.63	294,814,725.77
合 计	1,865,382,000.09	1,272,921,275.73

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	425,127,945.00	19.51	247,684,168.32	58.26	177,443,776.68
按账龄特征组合计提坏账准备的应收账款	898,199,424.12	41.21	59,324,917.30	6.60	838,874,506.82
按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款	814,580,589.39	37.38	7,033,025.01	0.86	807,547,564.38
按其他组合计提坏账准备的应收账款	41,516,152.21	1.90			41,516,152.21
合计	2,179,424,110.72	100.00	314,042,110.63	14.41	1,865,382,000.09

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	274,940,586.97	17.54	220,195,205.21	80.09	54,745,381.76
按账龄特征组合计提坏账准备的应收账款	1,033,161,346.64	65.90	71,591,554.09	6.93	961,569,792.55
按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款	252,143,467.91	16.08	3,027,966.47	1.20	249,115,501.44
按其他组合计提坏账准备的应收账款	7,490,599.98	0.48			7,490,599.98



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	1,567,736,001.50	100.00	294,814,725.77	18.81	1,272,921,275.73

(1) 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
石家庄显赫贸易有限公司	206,945,015.85	165,556,012.68	80.00	回收可能性较低
河北省国和投资集团有限公司	122,698,394.93			信用风险极低
宁夏浩宸供应链管理有限公司	28,082,641.30	28,082,641.30	100.00	预计无法收回
上海宽玉贸易有限公司	66,781,892.92	53,425,514.34	80.00	回收可能性较低
白银立中房屋拆迁有限公司	186,000.00	186,000.00	100.00	预计无法收回
白银公司热电联产工程筹备处	184,000.00	184,000.00	100.00	预计无法收回
甘肃水文地质工程地质勘察院有限责任公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
天水金强电力工程有限责任公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
合计	425,127,945.00	247,684,168.32	—	—

(2) 按账龄特征组合计提坏账准备:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	798,179,373.00	7,981,793.73	1.00
1 至 2 年	31,549,547.05	3,154,954.71	10.00
2 至 3 年	24,142,986.47	7,242,895.94	30.00
3 至 4 年	4,247,497.56	2,123,748.79	50.00
4 至 5 年	4,194,986.32	2,936,490.43	70.00
5 年以上	35,885,033.72	35,885,033.70	100.00
合计	898,199,424.12	59,324,917.30	—

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	777,309,188.88	7,773,091.94	1.00
1 至 2 年	199,290,759.79	19,929,075.98	10.00
2 至 3 年	11,602,936.26	3,480,880.87	30.00
3 至 4 年	5,948,686.32	2,974,343.17	50.00
4 至 5 年	5,252,044.24	3,676,430.98	70.00
5 年以上	33,757,731.15	33,757,731.15	100.00
合计	1,033,161,346.64	71,591,554.09	—



(3) 期末按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	814,556,811.04	7,023,717.17	0.86
1 至 2 年	16,078.35	1,607.84	10.00
5 年以上	7,700.00	7,700.00	100.00
合计	814,580,589.39	7,033,025.01	—

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	252,135,767.91	3,020,266.47	1.20
5 年以上	7,700.00	7,700.00	100.00
合计	252,143,467.91	3,027,966.47	—

(4) 按其他组合计提坏账准备明细：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	41,516,152.21		
合计	41,516,152.21		

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,490,599.98		
合计	7,490,599.98		

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
坏账准备	294,814,725.77	37,012,204.36	16,587,852.96	1,226,424.47	29,457.93	314,042,110.63
合计	294,814,725.77	37,012,204.36	16,587,852.96	1,226,424.47	29,457.93	314,042,110.63

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
河北省国和投资集团有限公司	12,269,839.49	信用风险显著降低	银行存款	账龄组合



单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备 计提比例的依据 及其合理性
合计	12,269,839.49	-	-	-

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,226,424.47

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余 额的比例 (%)	期末坏账准备金额
单位一	688,428,065.00	1 年以内	31.59	6,884,280.65
单位二	206,945,015.85	2-3 年	9.50	165,556,012.67
单位三	122,698,394.93	2-3 年	5.63	
单位四	120,906,293.27	1 年以内	5.55	1,209,062.93
单位五	70,750,269.05	1 年以内	3.25	707,502.69
合计	1,209,728,038.10	—	55.51	174,356,858.94

(六) 应收款项融资

1. 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	105,492,068.04	279,756,858.70
其中：银行承兑票据	105,492,068.04	279,756,858.70
合计	105,492,068.04	279,756,858.70

2. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	本期新增	本期终止确认	期末余额
银行承兑汇票	279,756,858.70	110,227,299.30	284,492,089.96	105,492,068.04

3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,112,136,752.84	
合计	2,112,136,752.84	

(七) 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	473,909,310.16	99.25	571,447,003.91	93.03
1-2 年	349,394.31	0.07	14,671,881.84	2.39
2-3 年	88,737.78	0.02	23,098,328.75	3.76



账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 年以上	3,151,568.20	0.66	5,066,312.73	0.82
合计	477,499,010.45	100.00	614,283,527.23	100.00

2. 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

无。

3. 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	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
单位一	非关联方	211,126,449.90	44.22	1 年以内	尚未结算
单位二	非关联方	52,542,744.15	11.00	1 年以内	尚未结算
单位三	非关联方	46,923,838.10	9.83	1 年以内	尚未结算
单位四	非关联方	35,110,738.75	7.35	1 年以内	尚未结算
单位五	非关联方	23,006,131.44	4.82	1 年以内	尚未结算
合计		368,709,902.34	77.22	-	-

(八) 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	477,571,804.78	454,676,371.44
合计	477,571,804.78	454,676,371.44

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	779,158,544.14	184,400,752.49
1 至 2 年	33,104,645.30	21,848,831.25
2 至 3 年	16,921,352.88	5,238,861.55
3 至 4 年	23,228,818.37	22,823,278.36
4 至 5 年	5,000.00	25,158,589.65
5 年以上	311,949,513.47	483,408,527.69
小计	1,164,367,874.16	742,878,840.99
减：坏账准备	686,796,069.38	288,202,469.55
合计	477,571,804.78	454,676,371.44

注：3 至 4 年账龄不勾稽原因为本期存在从“预付款项”调整至“其他应收款”的情况。

(2) 坏账准备计提情况

① 按坏账准备计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	1,003,356,558.59	86.17	668,853,431.71	66.66	334,503,126.88
按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	33,420,914.63	2.87	15,792,032.86	52.50	15,874,650.37
按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	127,590,400.94	10.96	2,150,604.81	0.31	127,194,027.53
合计	1,164,367,874.16	100.00	686,796,069.38	—	477,571,804.78

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	273,693,728.04	36.84	273,693,728.04	100.00	
按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	21,117,675.03	2.84	14,508,741.51	68.70	6,608,933.52
按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	448,067,437.92	60.32			448,067,437.92
合计	742,878,840.99	100.00	288,202,469.55	38.80	454,676,371.44

② 坏账准备计提情况

(1) 期末单项评估发生信用减值的其他应收款：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
南储仓储管理集团有限公司上海分公司	323,173,821.40	290,856,439.26	90.00	回收可能性低
陕西开源矿业有限公司	262,388,333.40	23,853,484.85	9.09	回收可能性
上海浦佳实业有限公司	125,651,109.06	125,651,109.06	100.00	预计无法收回
陕西汇金地质建设有限公司	65,597,083.40	5,963,371.22	9.09	回收可能性
中信国安(上海)工业资源有限公司	44,494,135.48	44,494,135.48	100.00	预计无法收回
如东尚明金属材料有限公司	40,616,302.73	40,616,302.73	100.00	预计无法收回
上海旭洋国际贸易有限公司	40,461,903.41	40,461,903.41	100.00	预计无法收回
宁波港九龙仓储有限公司	35,928,844.75	32,335,960.27	90.00	回收可能性低
上海海石榕贸易有限公司	20,556,107.37	20,556,107.37	100.00	预计无法收回
上海誉皓进出口有限公司	9,000,215.79	9,000,215.79	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
工布江达国土资源局	8,000,000.00	8,000,000.00	100.00	预计无法收回
天津东疆综合保税区管理委员会	7,900,000.00	7,900,000.00	100.00	预计无法收回
成都恒丰鑫海矿山机械有限公司	3,715,084.25	3,715,084.25	100.00	预计无法收回
甘肃三立工程建设有限公司	3,451,907.57	3,451,907.57	100.00	预计无法收回
上海飏鑫实业有限公司	2,492,170.43	2,242,953.39	90.00	回收可能性低
工布江达县先创国有资产投资经营有限责任公司	2,471,910.00	2,471,910.00	100.00	预计无法收回
上海君至国际贸易有限公司	1,750,824.92	1,575,742.43	90.00	回收可能性低
甘肃天鹏工程建设有限公司	1,436,225.41	1,436,225.41	100.00	预计无法收回
其他单位小计	4,270,579.22	4,270,579.22	100.00	预计无法收回
合计	1,003,356,558.59	668,853,431.71	—	—

(2) 按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	13,309,987.77	133,099.88	1.00
1 至 2 年	352,731.53	35,273.16	10.00
2 至 3 年	5,833,424.35	1,750,027.31	30.00
3 至 4 年	99,276.93	49,638.46	50.00
4 至 5 年	5,000.00	3,500.00	70.00
5 年以上	13,820,494.05	13,820,494.05	100.00
合计	33,420,914.63	15,792,032.86	—

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,181,209.88	11,812.11	1.00
1 至 2 年	5,905,056.82	590,505.68	10.00
2 至 3 年	104,637.36	31,391.22	30.00
3 至 4 年	99,276.93	49,638.46	50.00
4 至 5 年	7,000.00	4,900.00	70.00
5 年以上	13,820,494.04	13,820,494.04	100.00
合计	21,117,675.03	14,508,741.51	—



(3) 按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

项目	期末账面余额	期末坏账准备金额
信用风险极低组合	244,579.76	
关联方组合	86,142,695.65	2,150,604.81
保证金类组合	41,203,125.53	
合计	127,590,400.94	2,150,604.81

项目	期初账面余额	期初坏账准备金额
信用风险极低组合	335,885,625.55	
关联方组合	74,050,130.64	
保证金类组合	38,131,681.73	
合计	448,067,437.92	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	430,195.84	14,055,628.35	273,716,645.36	288,202,469.55
2025年1月1日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	1,414,250.75	18,675,968.40	383,533,898.20	403,624,117.35
本期转回	8,479.36	627,363.45	101,749.38	737,592.19
本期转销				
本期核销			4,291,724.49	4,291,724.49
其他变动	-1,059.91	-140.93		-1,200.84
2025年12月31日余额	1,834,907.32	32,104,092.37	652,857,069.69	686,796,069.38

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
白银市白银区人民法院	4,291,724.49

(5) 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位一	往来款	323,173,821.40	1年以内	27.76	290,856,439.26



单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位二	借款本金及利息	262,388,333.40	5年以上	22.53	23,853,484.85
单位三	往来款	125,651,109.06	5年以上	10.79	125,651,109.06
单位四	借款本金及利息	65,597,083.40	5年以上	5.63	5,963,371.22
单位五	往来款	44,494,135.48	5年以上	3.82	44,494,135.48
合计	-	821,304,482.74	-	70.54	490,818,539.87

(九) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	9,149,674,805.71	88,411,027.18	9,061,263,778.53
在产品及自制半成品	6,493,165,907.55	52,903,765.01	6,440,262,142.54
库存商品	2,813,768,318.89	1,330,066.80	2,812,438,252.09
周转材料	465,504,827.26	70,021,162.32	395,483,664.94
在途物资	33,907,420.46		33,907,420.46
委托加工物资	668,762.66		668,762.66
其他存货	1,541,208.89		1,541,208.89
合计	18,958,231,251.42	212,666,021.31	18,745,565,230.11

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	10,000,519,256.26	91,776,782.66	9,908,742,473.60
在产品及自制半成品	4,307,120,837.96	52,903,765.01	4,254,217,072.95
库存商品	1,880,014,094.23	6,517,370.51	1,873,496,723.72
周转材料	1,929,964.79		1,929,964.79
在途物资	154,152,843.38		154,152,843.38
委托加工物资	12,444,575.12		12,444,575.12
其他存货	78,376,645.68		78,376,645.68
合计	16,434,558,217.42	151,197,918.18	16,283,360,299.24

2. 存货跌价准备

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	91,776,782.66	103,278,191.21		106,643,946.69		88,411,027.18
在产品及自制半成品	52,903,765.01					52,903,765.01
库存商品	6,517,370.51	34,429,943.72		39,617,247.43		1,330,066.80
周转材料		5,863,718.42	64,157,443.90			70,021,162.32



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	
合计	151,197,918.18	143,571,853.35	64,157,443.90	146,261,194.12		212,666,021.31

(十) 持有待售资产

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
唐吉萨项目	1,596,453,611.21		1,596,453,611.21	1,596,453,611.21		2026年1月已处置
合计	1,596,453,611.21		1,596,453,611.21	1,596,453,611.21		-

(十一) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	6,972,429.02	6,293,366.49
合计	6,972,429.02	6,293,366.49

(十二) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	533,028,331.27	370,344,248.16
预缴税金	64,138,503.52	65,815,157.01
待处理财产损益	85,879,195.24	110,429,364.25
其他	140,000.02	438,727,692.86
合计	683,186,030.05	985,316,462.28

(十三) 其他债权投资

1. 其他债权投资情况

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	利息调整	期末余额	成本	累计公允价值变动
第一量子债券	392,590,152.97	4,820,794.63	14,215,173.54	3,146,111.83	451,793,076.98	426,999,600.00	16,826,570.52
斯班一债券	211,215,720.26	1,366,553.71	19,475,433.76	-23,893,620.76	232,341,420.93	243,723,640.00	11,144,847.98
小计	603,805,873.23	6,187,348.34	33,690,607.30	-20,747,508.93	684,134,497.91	670,723,240.00	27,971,418.50
减：一年内到期的债权投资		35,143.65		-204,734.53	6,972,429.02	7,028,800.00	113,219.90
合计	603,805,873.23	6,152,204.69	33,690,607.30	-20,542,774.40	677,162,068.89	663,694,440.00	27,858,198.60

2. 重要的其他债权投资

项目	期末金额				
	面值	票面利率 (%)	实际利率 (%)	到期日	逾期本金
斯班一债券-2026	7,028,800.00	4.00	4.35	2026-11-16	
第一量子债券-2033	88,914,320.00	8.00	7.80	2033-03-01	
斯班一债券-2029	236,694,840.00	4.50	5.52	2029-11-16	
第一量子债券-2031	338,085,280.00	8.625	9.95	2031-06-01	
合计	670,723,240.00	—	—	—	—



项目	期初金额				
	面值	票面利率 (%)	实际利率 (%)	到期日	逾期本金
斯班一债券-2026	7,188,400.00	4.00	4.35	2026-11-16	
斯班一债券-2029	242,069,370.00	4.50	5.52	2029-11-16	
第一量子债券-2027	161,739,000.00	6.875	7.03	2027-10-15	
第一量子债券-2031	224,278,080.00	8.625	11.12	2031-06-01	
合计	635,274,850.00	-	-	-	-

(十四) 长期股权投资



被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业												
甘肃德福新材料有限公司	453,120,520.99				98,079,184.84							551,199,705.83
BanroCorporationLtd.	130,173,692.85	130,173,692.85									-2,890,173.25	127,283,519.60
白银时代瑞象新材料科技有限公司	50,502,766.70				-11,790,900.48							38,711,866.22
丝绸之路大数据有限公司	13,393,869.40				255,691.99							13,649,561.39
甘肃银石中科纳米科技有限公司	12,208,622.54				-3,195,209.07							9,013,413.47
甘肃斯卓新材料有限责任公司	5,079,639.94				-414,884.04							4,664,755.90
白银晟翔机动车驾驶员培训有限公司	246,158.36			115,870.00	-130,288.36							
白银有色机动车检测有限责任公司	220,537.79				97,830.54							318,368.33
五矿金川红鹭国创科技(甘肃)有限公司			7,500,000.00									7,500,000.00
合计	664,945,808.57	130,173,692.85	7,500,000.00	115,870.00	82,901,425.42						-2,890,173.25	752,341,190.74

(十五) 其他权益工具投资

项目名称	期初余额	本期增减变动			期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
甘肃八冶诚达建材科技股份有限公司	817,711.67	-231,564.00			586,147.67				根据管理模式指定
兰州新区路港物流	24,760,836.58				24,760,836.58				根据管理模式指定



有限责任公司								
中信矿业科技发展有限公司	10,569,752.51	2,989,720.74			13,559,473.25	3,646,382.48		根据管理模式指定
黄河财产保险股份有限公司	245,603,604.49	436,771.23			246,040,375.72	4,527,158.36		根据管理模式指定
敦煌文博投资有限公司	98,806,603.02	-2,821,488.32			95,985,114.70	-2,742,993.54		根据管理模式指定
甘肃高新创业投资管理有限公司	1,500,000.00	883,515.19			2,383,515.19			根据管理模式指定
Sibanye- Stillwater Limited	84,746,659.36	-62,804,844.98			21,941,814.38			根据管理模式指定
Global Ferronickel Holdings Inc.	24,191,444.56	6,021,832.56			30,213,277.12	-31,135,911.03		根据管理模式指定
合计	490,996,612.19	-55,526,057.58			435,470,554.61	-25,705,363.73		



(十六) 投资性房地产

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	9,560,751.17	9,560,751.17
2. 本期增加金额	1,422,775.85	1,422,775.85
(1) 外购	1,422,775.85	1,422,775.85
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	10,983,527.02	10,983,527.02
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	2,577,341.63	2,577,341.63
2. 本期增加金额	274,443.76	274,443.76
(1) 计提或摊销	274,443.76	274,443.76
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,851,785.39	2,851,785.39
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	8,131,741.63	8,131,741.63
2. 期初账面价值	6,983,409.54	6,983,409.54



(十七) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,227,255,507.46	9,293,987,605.27
固定资产清理	2,675,947.05	2,941,432.62
合计	11,229,931,454.51	9,296,929,037.89

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	9,623,721,419.54	8,663,150,502.52	477,917,749.28	367,636,969.00	19,132,426,640.34
2. 本期增加金额	1,584,567,764.99	1,904,992,466.95	167,816,668.98	102,239,082.02	3,759,615,982.94
(1) 购置	38,738,920.50	570,733,336.45	164,436,008.39	39,610,111.07	813,518,376.41
(2) 在建工程转入	746,978,599.83	496,831,926.45	5,970,593.96	44,767,565.06	1,294,548,685.30
(3) 企业合并增加	675,996,896.42	764,608,361.59	876,265.68	11,394,242.67	1,452,875,766.36
(4) 汇率变动	122,737,133.14	72,442,293.79	-3,466,199.05	6,425,391.54	198,138,619.42
(5) 其他	116,215.10	376,548.67		41,771.68	534,535.45
3. 本期减少金额	22,949,116.39	65,138,793.65	9,969,127.49	53,038,554.31	151,095,591.84
(1) 处置或报废	17,236,672.49	64,735,827.46	4,749,291.81	1,820,873.93	88,542,665.69
(2) 汇率变动			4,481,595.68	50,955,967.79	55,437,563.47
(3) 其他	5,712,443.90	402,966.19	738,240.00	261,712.59	7,115,362.68
4. 期末余额	11,185,340,068.14	10,503,004,175.82	635,765,290.77	416,837,496.71	22,740,947,031.44
二、累计折旧					
1. 期初余额	4,247,759,108.77	5,078,239,249.10	276,734,214.48	222,589,603.45	9,825,322,175.80
2. 本期增加金额	729,503,302.77	923,583,715.61	64,489,597.40	47,156,535.59	1,764,733,151.37
(1) 计提	470,116,690.29	709,913,378.47	65,580,907.59	37,750,436.75	1,283,361,413.10
(2) 企业合并增加	212,073,224.50	193,492,337.47	726,746.86	6,348,073.72	412,640,382.55
(3) 汇率变动	46,772,673.20	20,177,999.67	-1,818,057.05	3,058,025.12	68,190,640.94
(4) 其他	540,714.78				540,714.78
3. 本期减少金额	15,573,438.07	39,801,254.75	9,917,024.49	24,217,301.22	89,509,018.53
(1) 处置或报废	15,379,334.83	39,694,095.51	4,068,415.43	1,036,148.58	60,177,994.35
(2) 汇率变动		107,159.24	51,837.66	451,620.48	610,617.38
(3) 其他	194,103.24		5,796,771.40	22,729,532.16	28,720,406.80
4. 期末余额	4,961,688,973.47	5,962,021,709.96	331,306,787.39	245,528,837.82	11,500,546,308.64
三、减值准备					
1. 期初余额	564,420.30	3,775,150.04	8,688,854.51	88,434.42	13,116,859.27
2. 本期增加金额		28,356.07			28,356.07
(1) 汇率变动		28,356.07			28,356.07
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	564,420.30	3,803,506.11	8,688,854.51	88,434.42	13,145,215.34
四、账面价值					
1. 期末账面价值	6,223,086,674.37	4,537,178,959.75	295,769,648.87	171,220,224.47	11,227,255,507.46
2. 期初账面价值	5,375,397,890.47	3,581,136,103.38	192,494,680.29	144,958,931.13	9,293,987,605.27



(2) 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
房屋建筑物	164,470,673.00	正在办理中、自建房

3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	318,151.37	399,984.93
机器设备	1,212,791.11	2,112,841.86
运输工具	893,465.33	57,876.28
电子设备及其他设备	10,738.30	
清理费用	240,800.94	370,729.55
合计	2,675,947.05	2,941,432.62

(十八) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,854,257,053.16	1,933,629,176.67
工程物资	277,840.80	277,840.80
合计	1,854,534,893.96	1,933,907,017.47

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

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
白银厂深部及外围地质找矿	221,328,183.60		221,328,183.60	99,990,579.41		99,990,579.41
白银炉技术创新升级项目	198,717,840.49		198,717,840.49	138,771,578.91		138,771,578.91
2#尾矿库	178,526,337.20		178,526,337.20	15,395,693.25		15,395,693.25
黑潭沟尾矿库工程	156,953,987.18		156,953,987.18	6,916,096.95		6,916,096.95
绿色选矿药剂技术改造项目（一期工程）	131,539,877.11		131,539,877.11	179,916,438.58		179,916,438.58
内蒙年采选 30 万吨萤石项目	127,869,821.22	88,844,931.65	39,024,889.57	127,869,821.22	58,398,206.02	69,471,615.20
1#采场境界优化技术改造项目	112,750,032.96		112,750,032.96	8,312,802.93		8,312,802.93
铜冶炼智能工厂项目	81,597,164.33		81,597,164.33	69,943,153.39		69,943,153.39
小铁山矿十二、十三中段开拓及斜坡道延伸工程	75,977,004.97		75,977,004.97	92,647,006.51		92,647,006.51
ÁREA 560 CERRAMIENTO DEL STOCK DE	37,313,418.48		37,313,418.48			



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
CONCENTRADO DE CU Y ZN						
FEG	36,385,097.30		36,385,097.30	42,600,940.33		42,600,940.33
新熔铸锌锭生产线效能提升改造项目	33,345,223.90		33,345,223.90			
NSLF1186	33,208,876.58		33,208,876.58	38,882,110.39		38,882,110.39
19#线精矿仓改造项目	33,032,312.11		33,032,312.11			
GOA	32,094,513.41		32,094,513.41	37,577,375.14		37,577,375.14
300t 回转式阳极炉及 18 模圆盘浇铸机搬迁改造项目	28,966,040.28		28,966,040.28	28,966,040.28		28,966,040.28
火烧沟尾矿库提升改造	27,907,859.12		27,907,859.12	27,794,651.57		27,794,651.57
深部（650 米以下）铅锌多金属矿详查项目	26,838,857.85		26,838,857.85	12,383,285.32		12,383,285.32
污酸污水技术改造项目	25,974,945.44		25,974,945.44	18,576,399.90		18,576,399.90
老电解机组升级改造项目	24,413,105.47		24,413,105.47	24,413,105.47		24,413,105.47
铁运公司综合物流园区	20,481,678.91		20,481,678.91	16,697,036.08		16,697,036.08
智慧矿山建设项目（二期）	19,820,682.85		19,820,682.85	2,602,262.87		2,602,262.87
集团公司智慧运营指挥中心建设项目	19,265,448.76		19,265,448.76	15,593,375.92		15,593,375.92
OBRAS COMPLEMENTARIAS	17,579,985.33		17,579,985.33			
设备零购	17,081,916.78		17,081,916.78	43,582,391.74		43,582,391.74
烟气污染深度综合治理项目	15,785,504.41		15,785,504.41	356,603.77		356,603.77
小铁山矿郝泉沟金矿段补充详查研究项目	15,596,330.28		15,596,330.28			
铅锌尾矿深度综合回收项目	13,190,833.82		13,190,833.82	10,424,778.77		10,424,778.77
采探矿权勘查项目	12,230,931.92		12,230,931.92	4,490,183.48		4,490,183.48
污酸提铈系统提升改造项目	12,230,584.54		12,230,584.54	645,813.73		645,813.73
烟化炉系统装备提升改造项目	11,893,486.29		11,893,486.29	7,930,663.41		7,930,663.41
供应链项目	11,178,584.03		11,178,584.03			



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
旬阳鑫源矿业 2500吨选厂	10,976,576.03		10,976,576.03	10,976,576.03		10,976,576.03
井巷工程	10,268,749.00	10,268,749.00		10,268,749.00	10,268,749.00	
其他	125,152,060.83	4,103,118.97	121,048,941.86	911,264,950.23	3,494,332.89	907,770,617.34
合计	1,957,473,852.78	103,216,799.62	1,854,257,053.16	2,005,790,464.58	72,161,287.91	1,933,629,176.67



(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
白银厂深部及外围地质找矿	26,182.00	99,990,579.41	121,337,604.19			221,328,183.60	84.53	84.53				自筹
检测控制中心综合实验楼建设项目	3,552.84	25,950,840.85	1,004,630.24	26,955,471.09			75.87	100.00				自筹
集团公司特种作业实操基地建设项目	1,072.05	10,026,796.80	1,081,426.06	11,108,222.86			100.00	100.00				自筹
净化新液质量提升项目	5,155.97	28,398,964.45	18,787,783.03	47,186,747.48			91.52	100.00				自筹
暖气系统能效提升项目	4,465.11	26,855,474.46	6,005,844.59	32,861,319.05			73.60	100.00				自筹
锌精矿仓高效密封及智能改造项目	3,495.69	17,586,096.17	14,167,349.31	31,753,445.48			90.84	100.00				自筹
白银综合物流园	34,000.00	16,697,036.08	6,016,951.66	2,232,308.83		20,481,678.91	68.68	74.71	6,457,457.13			自筹
供应链项目	15,800.00		11,178,584.03			11,178,584.03	23.42	34.00				自筹
2#尾矿库	26,712.19	15,395,693.25	163,130,643.95			178,526,337.20	66.83	67.00				自筹
1#采场境界优化技术改造项目	22,826.40	8,312,802.93	104,437,230.03			112,750,032.96	49.39	65.68				自筹
年产 20 万吨高导新材料项目	22,539.43	134,300,360.72	32,154,118.02	142,104,478.74	24,350,000.00		73.85	100.00	908,237.83			自筹
石灰石破碎项目	6,150.44	36,723,290.79	10,968,978.73	47,692,269.52			77.54	100.00				自筹
深部(650 米以下)铅锌多金属矿详查项目	4,396.00	12,383,285.32	14,455,572.53			26,838,857.85	61.05	61.05				自筹
智慧矿山建设项目(二期)	20,260.00	2,602,262.87	20,820,834.78	3,602,414.80		19,820,682.85	11.56	9.78				自筹
黑潭沟尾矿库工程	58,523.39	6,916,096.95	150,037,890.23			156,953,987.18	26.82	26.82				自筹
污酸污水技术改造项目	4,799.13	18,576,399.90	7,398,545.54			25,974,945.44	54.12	54.12				自筹
采探矿权勘查项目	2,865.53	4,490,183.48	7,740,748.44			12,230,931.92	42.68	42.68				自筹
绿色选矿药剂技术改造项目(一期工程)	33,727.00	179,916,438.58	14,619,634.45	62,996,195.92		131,539,877.11	57.68	63.00	5,072,402.11	1,968,320.85	2.75	自筹、银行借款
白银炉技术创新升级项目	83,384.54	138,771,578.91	59,946,261.58			198,717,840.49	94.00	94.00	48,766,251.71	19,454,432.78	2.15	自筹、银行借款
铜冶炼智能工厂项目	38,700.00	69,943,153.39	11,654,010.94			81,597,164.33	80.86	80.86	5,110,809.42	2,550,514.44	2.15	自筹、银行借款



小铁山矿十二、十三中段开拓及斜坡道延伸工程	15,551.61	92,647,006.51	29,703,695.62	46,373,697.16		75,977,004.97	70.08	75.21				自筹
新熔铸锌锭生产线效能提升改造项目	4,486.00		33,345,223.90			33,345,223.90	74.33	74.33				自筹
19#线精矿仓改造项目	13,507.27		33,032,312.11			33,032,312.11	24.46	26.00				自筹
烟气污染深度综合治理项目	4,635.73	356,603.77	15,428,900.64			15,785,504.41	34.05	38.00				自筹
小铁山矿郝泉沟金矿段补充详查研究项目	1,775.00		15,596,330.28			15,596,330.28	87.87	87.87				自筹
ÁREA 560 CERRAMIENTO DEL STOCK DE CONCENTRADO DE CU Y ZN	5,727.23		57,272,272.04	19,958,853.56		37,313,418.48	100.00	99.00				自筹
OBRAS COMPLEMENTARIAS	5,837.30		23,815,886.46	6,235,901.13		17,579,985.33	40.80	40.80				自筹
合计	470,127.85	946,840,945.59	985,139,263.38	481,061,325.62	24,350,000.00	1,426,568,883.35	—	—	66,315,158.20	23,973,268.07	—	



(3) 本期在建工程减值准备变动情况

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额	计提原因
污水处理项目		608,786.08		608,786.08	工程停建
井巷工程	10,268,749.00			10,268,749.00	工程停建
选矿工程	2,500,000.00			2,500,000.00	工程停建
环境整改工程	994,332.89			994,332.89	工程停建
采选 30 万吨萤石项目	58,398,206.02	30,446,725.63		88,844,931.65	可收回金额小于账面价值
合计	72,161,287.91	31,055,511.71		103,216,799.62	—

(4) 在建工程的减值测试情况

公司下属子公司内蒙古白银矿业开发有限责任公司持有的采选 30 万吨萤石矿项目，由于近年度项目停滞，公司评估该资产组存在减值迹象，因此，公司对该资产进行了减值测试。公司在对上述资产进行减值测试时，采用成本法测算在建工程及工程物资的公允价值，再减去处置费用后的净额确定可收回金额。

根据测试结果，本公司对该项在建工程计提减值准备 3,044.67 万元。

3. 工程物资

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
专用材料	277,840.80		277,840.80	277,840.80		277,840.80
合计	277,840.80		277,840.80	277,840.80		277,840.80

(十九) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	21,809,863.00		65,743,828.70	87,553,691.70
2. 本期增加金额	10,297,088.92	18,153,201.52	4,535,910.87	32,986,201.31
(1) 新增租赁合同	6,047,233.85			6,047,233.85
(2) 汇率变动	186,034.60			186,034.60
(3) 企业合并增加	4,063,820.47	18,153,201.52	4,535,910.87	26,752,932.86
3. 本期减少金额	20,300,168.61		65,743,828.70	86,043,997.31
(1) 租赁变更	20,300,168.61		65,743,828.70	86,043,997.31
4. 期末余额	11,806,783.31	18,153,201.52	4,535,910.87	34,495,895.70
二、累计折旧				
1. 期初余额	16,349,765.12		32,684,834.16	49,034,599.28
2. 本期增加金额	4,242,478.17	7,748,191.19	390,890.69	12,381,560.05
(1) 计提	2,363,869.55			2,363,869.55
(2) 汇率变动	68,357.38			68,357.38
(3) 企业合并增加	1,810,251.24	7,748,191.19	390,890.69	9,949,333.12
3. 本期减少金额	16,125,140.34		32,684,834.16	48,809,974.50



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
(1) 租赁变更	16,125,140.34		32,684,834.16	48,809,974.50
4. 期末余额	4,467,102.95	7,748,191.19	390,890.69	12,606,184.83
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	7,339,680.36	10,405,010.33	4,145,020.18	21,889,710.87
2. 期初账面价值	5,460,097.88		33,058,994.54	38,519,092.42

(二十) 无形资产

无形资产情况

项目	土地使用权	非专利技术	采矿权及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,181,334,665.06	63,591,957.75	7,513,210,135.51	8,758,136,758.32
2. 本期增加金额	173,542,693.70	1,023,669.33	1,324,772,595.13	1,499,338,958.16
(1) 购置	22,393,172.94		7,720,772.76	30,113,945.70
(2) 内部研发			8,591,166.53	8,591,166.53
(3) 企业合并增加	126,799,520.76		1,298,196,571.81	1,424,996,092.57
(4) 汇率变动			10,085,735.22	10,085,735.22
(5) 其他	24,350,000.00	1,023,669.33	178,348.81	25,552,018.14
3. 本期减少金额	1,103,669.33		53,128,682.88	54,232,352.21
(1) 处置				
(2) 汇率变动			53,128,682.88	53,128,682.88
(3) 其他	1,103,669.33			1,103,669.33
4. 期末余额	1,353,773,689.43	64,615,627.08	8,784,854,047.76	10,203,243,364.27
二、累计摊销				
1. 期初余额	340,732,622.46	63,591,957.75	2,600,698,076.33	3,005,022,656.54
2. 本期增加金额	23,618,065.01	1,023,669.33	598,781,845.70	623,423,580.04
(1) 计提	23,618,065.01		384,489,587.23	408,107,652.24
(2) 汇率变动			-856,255.24	-856,255.24
(3) 企业合并增加			116,131,863.93	116,131,863.93
(4) 其他		1,023,669.33	99,016,649.78	100,040,319.11
3. 本期减少金额	1,103,669.33		141,213.45	1,244,882.78
(1) 处置				
(2) 其他	1,103,669.33		141,213.45	1,244,882.78
4. 期末余额	363,247,018.14	64,615,627.08	3,199,258,708.58	3,627,201,353.80
三、减值准备				
1. 期初余额			597,092,100.00	597,092,100.00
2. 本期增加金额			38,377,900.00	38,377,900.00
(1) 计提			38,377,900.00	38,377,900.00
3. 本期减少金额				
4. 期末余额			635,470,000.00	635,470,000.00



项目	土地使用权	非专利技术	采矿权及其他	合计
四、账面价值				
1. 期末账面价值	990,526,671.29		4,950,045,339.18	5,940,572,010.47
2. 期初账面价值	840,602,042.60		4,315,419,959.18	5,156,022,001.78

(二十一) 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
各选矿系统提质增效技术研究项目	2,035,415.09	1,228,301.89			1,754,716.98		1,509,000.00
供应链管理系统(二期)	18,857,901.46	14,561,375.06					33,419,276.52
铅锌矿冶炼尾渣高值化利用项目	1,437,378.64				1,437,378.64		
2024 年度矿产资源管理提升技术研究项目	1,590,943.40	748,679.25			2,339,622.65		
基于协同办公系统的项目管理流程标准化与门户开发	449,774.59	294,948.69					744,723.28
矿山二次利用资源调查研究	330,188.68	858,490.57			1,188,679.25		
矿山矿体边界品位优化研究	179,245.28	537,735.85			716,981.13		
铜冶炼硫酸系统铼回收及高纯金属铼产业化项目	4,000,000.00						4,000,000.00
复杂难选铅锌尾矿高效综合回收技术研究及工程示范项目	5,000,000.00						5,000,000.00
网络货运平台项目软件升级合作研发	4,567,417.78				59,125.20		4,508,292.58
营销业务操作系统项目		2,079,503.68					2,079,503.68
郝泉沟金矿开发利用方案及可行性研究		600,000.00					600,000.00
合计	38,448,264.92	20,909,034.99			7,496,503.85		51,860,796.06

其他说明：开发支出具体情况见“本附注六、研发支出”。

(二十二) 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	汇率变动	
BCX 公司收购第一黄金	541,766,696.35		12,028,541.09	529,738,155.26
第一黄金收购 Goliath 黄金矿业有限公司	28,668,270.24		-3,232,736.19	31,901,006.43
收购白银红鹭矿业投资有限责任公司	274,622,799.99			274,622,799.99



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	汇率变动	
贵金属公司收购巴西 MVV		260,464,257.23	5,396,173.46	255,068,083.77
合计	845,057,766.58	260,464,257.23	14,191,978.36	1,091,330,045.45

2. 商誉减值准备

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
		计提		处置		
收购白银红鹭矿业投资有限责任公司	274,622,799.99					274,622,799.99
合计	274,622,799.99					274,622,799.99

3. 商誉减值测试情况说明

本年末本公司对商誉进行了减值测试，根据测试结果，本期无需计提商誉减值准备。

(1) 境外黄金矿业资产组商誉由购买第一黄金以及第一黄金购买 Goliath 黄金矿业有限公股权的交易形成，资产组主要包括第一黄金、Goliath 黄金矿业有限公司持有的东摩德矿山的矿权、北莫德(ModderNorth)与霍尔方丹(Holfontein)、整合的萨博奈杰尔项目(ConsSubNigel)、芬特斯堡(Ventersbrug)等项目，与购买日确定的资产组组合一致，其构成未发现变化。2025 年 12 月 31 日，该资产组账面价值为 46,500.81 万美元，包含商誉后资产组账面原值为 46,500.81 万美元，资产组可收回金额采用折现现金流量法和公允价值减处置费用确定。2025 年 12 月 31 日，该资产组经评估可回收金额为 82,307.78 万美元，资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值。

(2) 境内铅锌矿业资产组商誉由 2017 年购买白银红鹭矿业投资有限责任公司 93.02% 股权的交易形成。资产组为白银红鹭矿业投资有限责任公司相关矿业资产，与购买日确定的资产组组合一致，其构成未发生变化。2021 年末已对该项商誉全额计提减值准备。

(3) 本年新增商誉由购买巴西赛罗特股权的交易形成，资产组主要包括赛罗特项目可辨认净资产，与购买日确定的资产组组合一致，其构成未发现变化。铜金矿资产组包含商誉后账面价值为 20,904.18 万美元，资产组可收回金额采用折现现金流量法和公允价值减处置费用确定。2025 年 12 月 31 日，该资产组经评估可回收金额为 30,854.80 万美元，资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值。

(二十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
生态修复赔偿	18,654,382.98		6,139,240.32	12,515,142.66
动力公司办公区域费	728,494.58		514,247.28	214,247.30
银科公司搬迁改造项目		2,483,800.00	41,396.67	2,442,403.33
信银办公室装修改造款	1,493,109.17		848,128.44	644,980.73
北京房屋装修费		674,425.24		674,425.24
甘沟矿开拓掘进、基建工程与环保复垦	5,355,958.07	6,528,836.83	2,586,154.34	9,298,640.56
黄土岭铅锌矿治理与场地	3,424,418.67		1,619,556.98	1,804,861.69



项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
回填工程				
泗人沟开拓掘进、基建勘探与环保复垦	20,650,958.29	11,295,783.82	5,266,461.70	26,680,280.41
火烧沟开拓掘进、基建勘探与环保复垦	655,873.22	19,801.98	249,471.33	426,203.87
任家沟开拓掘进、基建勘探与环保复垦	506,939.00		262,901.42	244,037.58
罗家沟弃渣场修复治理工程	1,033,044.76		110,179.56	922,865.20
合计	52,503,178.74	21,002,647.87	17,637,738.04	55,868,088.57

(二十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

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	763,287,020.80	196,012,325.81	717,021,872.28	160,291,912.96
预计损失	109,115,589.47	16,367,338.42	109,115,589.47	16,367,338.42
租赁负债	3,833,205.46	958,301.37	3,160,672.48	790,168.12
套期工具公允价值变动以及未结转平仓损益	737,736,639.13	110,660,495.87	702,230,415.17	175,557,603.79
其他权益工具公允价值变动	1,794,589.40	448,647.35	1,563,025.40	390,756.35
其他	402,455,818.65	117,826,538.96	375,423,675.31	113,534,695.76
合计	2,018,222,862.91	442,273,647.78	1,908,515,250.11	466,932,475.40

注：其他主要为境外第一黄金及首信秘鲁公司按照当地税收政策，对职工薪酬、资产弃置义务等的计税基础与账面价值形成的暂时性差异而确认的递延所得税资产。

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	946,139,489.01	149,956,467.00	1,178,710,108.10	187,412,883.02
套期工具	98,800.00	24,700.00		
使用权资产	3,456,455.15	864,113.79	3,199,438.53	799,859.63
其他	920,174,554.01	221,018,150.27	610,581,640.83	142,338,085.40
合计	1,869,869,298.17	371,863,431.06	1,792,491,187.46	330,550,828.05

注：其他主要系境外第一黄金及首信秘鲁公司的固定资产会计折旧与税收折旧暂时性差额。

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	748,749,831.70	29,315,804.04
可抵扣亏损	3,722,600,434.77	2,508,484,322.19



项目	期末余额	期初余额
合计	4,471,350,266.47	2,537,800,126.23

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	期末金额	期初金额	备注
2025 年		144,982,582.51	
2026 年	652,754,649.38	652,754,649.38	
2027 年	29,008,508.39	417,527,917.61	
2028 年	162,501,965.09	162,501,965.09	
2029 年	1,130,717,207.60	1,130,717,207.60	
2030 年	1,747,618,104.31		
合计	3,722,600,434.77	2,508,484,322.19	

(二十五) 其他非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备款	52,447,730.71		52,447,730.71
境外长期税收优惠待抵扣款	33,000,283.90		33,000,283.90
其他	935,930.02		935,930.02
合计	86,383,944.63		86,383,944.63

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备款	46,554,323.04		46,554,323.04
探矿权预付款	131,245,700.00		131,245,700.00
其他	2,123,480.94		2,123,480.94
合计	179,923,503.98		179,923,503.98

(二十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,524,734,690.78	1,524,734,690.78	期货保证金、土地复垦保证金、票据保证金等	受限
应收票据	307,239,372.06	307,239,372.06	已背书或贴现未到期的应收票据未终止确认	受限
合计	1,831,974,062.84	1,831,974,062.84	--	--

项目	期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	119,117,139.87	119,117,139.87	司法冻结、土地复垦保证金、票据保证金等	受限



项目	期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合计	119,117,139.87	119,117,139.87	--	--

(二十七) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	250,583,481.00	275,500,000.00
信用借款	7,316,434,904.04	7,932,516,200.03
票据贴现	192,000,000.00	
合计	7,759,018,385.04	8,208,016,200.03

(二十八) 衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
套期工具浮动亏损	1,043,306,615.00	
嵌入式衍生金融工具	737,736,639.13	31,985,368.17
合计	1,781,043,254.13	31,985,368.17

(二十九) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	331,800,000.00	698,130,000.00
合计	331,800,000.00	698,130,000.00

(三十) 应付账款**1. 应付账款列示**

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	5,905,250,232.42	4,275,825,723.66
1-2 年	12,948,148.29	69,071,913.32
2-3 年	17,379,482.59	9,638,597.13
3 年以上	58,376,743.61	64,301,241.55
合计	5,993,954,606.91	4,418,837,475.66

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
湖口县浩鑫矿产品销售有限公司	18,935,283.62	尚未结算
合计	18,935,283.62	-

(三十一) 合同负债**1. 合同负债分类**

项目	期末余额	期初余额
预收产品销售款	493,968,708.41	934,780,712.20
预收提供服务款	73,928,805.66	112,656,828.62



项目	期末余额	期初余额
合计	567,897,514.07	1,047,437,540.82

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
陕西汇信物贸供应链管理有限公司	50,000,000.00	预收货款
CHENG TUN METAL INTERNATIONAL TRADE	37,367,985.06	预收货款
YUE HANG TRADING CO. LIMITED	26,064,252.97	预收货款
河南华洋电工科技集团有限公司	19,641,618.91	预收货款
甘肃德福新材料有限公司	18,061,329.61	预收货款
FOSHAN CITY INTERNATIONAL TRADE CO. LTD	18,017,119.48	预收货款
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	14,966,931.68	预收货款
中体正力云平台有限公司	13,000,275.14	预收货款
上海恩维森金属材料有限公司	11,987,971.59	预收货款
上海恩维森金属材料有限公司	11,987,971.59	预收货款
青岛海控产融创新科技有限公司	10,252,688.32	预收货款
甘肃海亮新能源材料有限公司	10,176,577.99	预收货款
甘肃紫辰铜业有限公司	-50,020,642.98	本期已结算
甘肃省新业资产经营有限责任公司	-16,686,745.41	本期已结算
浙江贝洲大宗贸易有限公司	-33,834,445.21	本期已结算
无锡超洲科技有限公司	-23,503,616.89	本期已结算
中国恩菲工程技术有限公司	-55,786,835.50	本期已结算
金川集团铜贵股份有限公司	-46,395,236.70	本期已结算
河南豫光金铅集团有限责任公司	-16,300,000.00	本期已结算
江苏苏豪中天控股有限公司	-27,291,410.54	本期已结算
合计	-28,294,210.89	-

3. 账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

(三十二) 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	395,989,277.41	2,582,481,309.12	2,506,029,664.94	472,440,921.59
二、离职后福利-设定提存计划	6,080,596.22	250,041,177.61	250,221,852.61	5,899,921.22
三、辞退福利		547,218.00	547,218.00	
合计	402,069,873.63	2,833,069,704.73	2,756,798,735.55	478,340,842.81

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	93,591,660.60	2,054,739,440.85	2,023,304,017.91	125,027,083.54
二、职工福利费	7,188,280.60	39,032,184.66	31,639,949.45	14,580,515.81
三、社会保险费	2,409,673.82	154,451,139.29	151,381,796.07	5,479,017.04
其中：医疗保险费及生育保险	1,876,781.27	124,166,445.88	120,940,483.03	5,102,744.12
工伤保险费	532,892.55	30,284,693.41	30,441,313.04	376,272.92
四、住房公积金	72,149.05	75,443,853.50	75,424,471.50	91,531.05
五、工会经费和职工教育经费	113,093,281.65	40,477,665.51	26,811,268.85	126,759,678.31
六、其他短期薪酬	179,634,231.69	218,337,025.31	197,468,161.16	200,503,095.84
合计	395,989,277.41	2,582,481,309.12	2,506,029,664.94	472,440,921.59

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	5,154,863.43	233,391,701.99	233,655,467.61	4,891,097.81
2、失业保险费	925,732.79	16,649,475.62	16,566,385.00	1,008,823.41
合计	6,080,596.22	250,041,177.61	250,221,852.61	5,899,921.22

(三十三) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	203,162,735.56	67,853,553.15
增值税	124,646,395.54	213,129,756.58
印花税	22,135,669.16	13,508,763.19
资源税	17,863,298.76	8,353,555.88
城市维护建设税	5,094,542.63	10,828,751.60
教育费附加及地方教育费附加	3,869,238.56	7,767,910.21
个人所得税	3,450,049.82	5,011,624.80
房产税	126,305.78	125,384.45
城镇土地使用税	19,989.46	19,989.49
其他	17,273,044.83	12,544,221.89
合计	397,641,270.10	339,143,511.24

(三十四) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	5,479,036,396.42	3,903,526,415.92
合计	5,479,036,396.42	3,903,526,415.92

2. 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
单位往来款	4,566,195,234.55	1,997,367,661.08
工程及设备款	14,413,518.56	141,888,040.40
保证金及押金	92,916,585.07	230,053,533.74
黄金租赁款	505,247,833.33	805,952,229.04
其他	300,263,224.91	728,264,951.66
合计	5,479,036,396.42	3,903,526,415.92

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
地平线矿业有限公司	267,976,179.21	双方未就股权收购事项达成一致意见
袁斌	14,438,985.35	双方未就股权收购事项达成一致意见
合计	282,415,164.56	-

(三十五) 持有待售负债

项目	期末余额	期初余额
唐吉萨项目负债	204,039,538.60	208,760,675.87
合计	204,039,538.60	208,760,675.87

(三十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	3,259,018,600.00	4,715,230,000.00
一年内到期的长期应付款	53,750,000.00	
一年内到期的租赁负债	1,981,229.82	2,553,953.96
一年内到期的其他长期负债		2,926,581.35
合计	3,314,749,829.82	4,720,710,535.31

(三十七) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预提费用		11,861.02
合同负债相关增值税销项税	84,672,468.36	98,321,342.29
已背书但不满足终止确认条件的 票据恢复负债	115,239,372.06	418,114,907.15
合计	199,911,840.42	516,448,110.46

(三十八) 长期借款**1. 长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
保证借款	458,330,000.00	399,820,000.00
信用借款	10,407,077,100.00	5,798,200,000.00
合计	10,865,407,100.00	6,198,020,000.00

2. 其他说明:

本公司长期借款利息区间为 1.20%-3.55%。

（三十九）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	46,765,646.52	4,564,882.49
未确认的融资费用	66,088.43	
减：一年内到期的租赁负债	1,981,229.82	2,553,953.96
合计	44,718,328.27	2,010,928.53

（四十）长期应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	410,428,230.22	544,003,618.16
专项应付款	2,800,000.00	2,800,000.00
合计	413,228,230.22	546,803,618.16

2. 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
国开发展基金有限公司（明股实债）		72,680,000.00
采矿权款	410,428,230.22	471,323,618.16
合计	410,428,230.22	544,003,618.16

3. 按款项性质列示专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
陕西省“13115”科技创新工程重大科技产业化项目	2,800,000.00			2,800,000.00
合计	2,800,000.00			2,800,000.00

（四十一）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
环境重建准备金	236,065,547.94	166,452,619.60	环境重建准备金
土地复垦费	477,011.90		土地复垦费
其他		94,844,483.89	-
合计	236,542,559.84	261,297,103.49	-

（四十二）递延收益

1. 递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	347,760,372.20	75,291,860.98	91,460,369.17	331,591,864.01	政府补助
合计	347,760,372.20	75,291,860.98	91,460,369.17	331,591,864.01	-

2. 其他说明：

涉及政府补助的具体信息，详见“附注八、政府补助”。



(四十三) 股本

项目	期初余额	本次增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	7,404,774,511.00						7,404,774,511.00

(四十四) 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 (股本溢价)	3,755,280,000.20		27,112.75	3,755,252,887.45
其他资本公积	119,114.93			119,114.93
合计	3,755,399,115.13		27,112.75	3,755,372,002.38

其他说明:

本年度资本公积变动主要原因为子公司收购剩余少数股东股权，收购价款与按新增持股比例计算的子公司净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）所致。



(四十五) 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		期末余额
		税后归属于母公司	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	635,028,455.98	193,397,440.64		828,425,896.62
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	113,726,628.69			113,726,628.69
其他权益工具投资公允价值变动	521,301,827.29	193,397,440.64		714,699,267.93
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,160,644,294.53	-447,311,902.84		-2,607,956,197.37
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-189,107.00	8,076,629.86		7,887,522.86
其他债权投资公允价值变动	22,244,242.99	27,390,011.26		49,634,254.25
现金流量套期储备	-528,734,055.63	-513,422,847.37		-1,042,156,903.00
外币财务报表折算差额	-1,653,965,374.89	30,644,303.41		-1,623,321,071.48
其他综合收益合计	-1,525,615,838.55	-253,914,462.20		-1,779,530,300.75

利润表中归属于母公司的其他综合收益

项目	本期发生金额				
	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：所得税费用	减：税后归属于少数股东	税后归属于母公司
一、不能重分类进损益的其他综合收益	240,553,717.66		47,156,277.02		193,397,440.64
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	240,553,717.66		47,156,277.02		193,397,440.64
二、将重分类进损益的其他综合收益	-378,678,138.51		6,724,247.76	61,909,516.57	-447,311,902.84



项目	本期发生金额				
	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：所得税费用	减：税后归属于少数股东	税后归属于母公司
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	8,076,629.86				8,076,629.86
其他债权投资公允价值变动	40,961,761.83		6,724,247.76	6,847,502.81	27,390,011.26
现金流量套期储备	-513,422,847.37				-513,422,847.37
外币财务报表折算差额	85,706,317.17			55,062,013.76	30,644,303.41
其他综合收益合计	-138,124,420.85		53,880,524.78	61,909,516.57	-253,914,462.20



(四十六) 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	118,894,005.59	129,960,130.28	111,933,030.63	136,921,105.24
矿山维简费	48,994,168.44			48,994,168.44
合计	167,888,174.03	129,960,130.28	111,933,030.63	185,915,273.68

(四十七) 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	186,238,818.97	115,591,447.08		301,830,266.05
合计	186,238,818.97	115,591,447.08		301,830,266.05

(四十八) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,548,214,263.85	5,492,517,950.52
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	5,548,214,263.85	5,492,517,950.52
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-755,274,706.98	80,791,740.28
减:提取法定盈余公积	115,591,447.08	
应付普通股股利	29,619,098.04	25,176,239.43
其他		-80,812.48
期末未分配利润	4,647,729,011.75	5,548,214,263.85

(四十九) 营业收入和营业成本**1. 营业收入和营业成本**

项目	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
主营业务	84,081,783,409.20	79,098,293,045.99	83,698,323,422.73	79,918,124,583.99
其他业务	1,376,061,718.20	762,729,909.38	3,089,146,511.63	1,996,262,128.99
合计	85,457,845,127.40	79,861,022,955.37	86,787,469,934.36	81,914,386,712.98

2. 营业收入、营业成本的分解信息

主营业务按行业分类列示如下:

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
有色金属采选冶炼及销售	64,620,892,367.04	59,775,509,818.13	47,604,844,960.27	43,987,673,736.07
有色金属贸易	17,876,161,559.33	17,827,039,313.86	34,648,549,254.76	34,546,661,633.43
有色金属服务	584,380,919.57	594,098,895.29	540,357,878.58	495,004,884.96
其他	1,000,348,563.26	901,645,018.71	904,571,329.12	888,784,329.53
合计	84,081,783,409.20	79,098,293,045.99	83,698,323,422.73	79,918,124,583.99

主营业务按产品类别列示如下:



项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阴极铜	34,403,755,938.44	34,437,458,481.67	45,555,628,870.18	45,557,936,518.73
锌锭	5,972,903,448.84	6,493,283,640.31	9,136,878,070.48	9,282,941,563.23
黄金	20,777,371,978.65	19,522,243,143.12	10,253,399,044.78	9,528,156,335.91
电银	5,594,139,176.32	4,929,668,568.38	4,518,336,573.26	4,066,445,348.65
电铅	374,425,380.21	357,577,399.95	337,967,852.62	418,385,635.40
其他	16,959,187,486.74	13,358,061,812.56	13,896,113,011.41	11,064,259,182.07
合计	84,081,783,409.20	79,098,293,045.99	83,698,323,422.73	79,918,124,583.99

(五十) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	154,488,985.72	95,351,509.45
印花税	76,945,552.48	70,556,874.35
城市维护建设税	57,882,871.02	53,113,982.41
土地使用税	38,071,317.75	32,690,302.82
房产税	35,533,917.84	22,486,649.83
教育费附加	31,782,824.80	24,367,657.36
地方教育费附加	12,799,748.99	16,249,224.28
环境保护税	2,169,926.38	2,369,068.75
车船税	528,027.73	558,896.98
其他	3,224,459.32	1,053,126.15
合计	413,427,632.03	318,797,292.38

(五十一) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	45,797,975.10	282,214,803.17
服务费	24,485,599.34	2,802,742.48
人工费用	23,478,712.36	9,017,493.59
仓储费	6,541,136.11	19,937,829.88
包装费	1,101,319.82	1,628,260.02
业务经费	922,909.90	
装卸费	463,478.67	450,360.86
其他	18,529,454.55	18,576,883.11
合计	121,320,585.85	334,628,373.11

(五十二) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	630,943,055.45	539,962,725.50
摊销费用	405,706,655.00	134,108,889.18
专业服务费	108,683,465.47	54,604,516.61
折旧费用	76,682,210.76	49,376,235.72
保险费	36,006,452.81	1,364,726.36



项目	本期发生额	上期发生额
勘探费	35,752,357.57	36,780,764.08
修理费	16,837,181.04	15,289,555.12
差旅费	11,714,884.42	8,050,926.64
公杂费	10,757,151.89	39,426,411.25
业务招待费	1,886,012.08	2,717,776.09
其他	118,505,831.52	205,081,683.97
合计	1,453,475,258.01	1,086,764,210.52

(五十三) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	86,217,725.17	178,169,339.72
人工费	34,211,440.14	39,369,853.84
辅助费用	78,832,572.11	56,813,541.40
专业服务费	11,095,634.67	5,990,857.23
合计	210,357,372.09	280,343,592.19

其他说明：研发费用具体情况见“本附注六、研发支出”。

(五十四) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	584,465,955.98	634,967,973.09
减：利息收入	115,583,841.92	104,982,615.83
汇兑损益	62,601,340.13	-15,818,522.96
银行手续费	56,240,010.52	25,350,007.05
黄金租赁费	32,752,710.18	40,747,995.17
其他	1,876,881.77	75,294,661.48
合计	622,353,056.66	655,559,498.00

(五十五) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	106,023,463.14	109,013,245.22
增值税加计抵减	18,591,455.32	28,222,006.91
个税手续费返还	18,937.93	145,750.61
合计	124,633,856.39	137,381,002.74

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注八、政府补助”。

(五十六) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	82,800,941.42	-81,724,629.92
处置长期股权投资产生的投资收益	100,484.00	50,850.83
交易性金融资产持有期间的投资收益	42,592.84	-379,351.85
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,568,080.91	369,892.99



项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资持有期间的投资收益		1,727,075.05
其他债权投资持有期间的利息收入	50,100,712.46	43,557,471.38
处置其他债权投资取得的投资收益	-2,288,768.95	
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）	-3,132,275.00	
处置衍生金融资产（或负债）产生的投资收益	-434,674,400.79	-116,873,766.31
合计	-299,482,633.11	-153,272,457.83

（五十七）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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,084,533.79	-72,616,029.12
嵌入式衍生金融工具公允价值变动	-984,430,791.34	-288,723,313.79
合计	-967,346,257.55	-361,339,342.91

（五十八）信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-36,282.94	
其他应收款坏账损失	-402,886,525.16	-14,542,704.59
应收账款坏账损失	-20,424,351.40	-187,054,389.63
合计	-423,347,159.50	-201,597,094.22

（五十九）资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	2,235,656.96	-15,193,922.50
在建工程减值损失	-31,055,511.71	-58,398,206.02
无形资产减值损失	-38,377,900.00	
合计	-67,197,754.75	-73,592,128.52

（六十）资产处置收益（损失以“-”号填列）

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,266,291.85	17,894,568.66
合计	1,266,291.85	17,894,568.66

（六十一）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
非流动资产报废利得	404,545.14	5,930,376.02	404,545.14
与企业日常活动无关的政府补助	138,459.64	1,081,000.00	138,459.64
无法支付的应付款项	856,223.07	1,254,568.23	856,223.07
罚款收入	1,235,230.31	264,492.32	1,235,230.31
赔偿款	197,419.59	396,010.13	197,419.59
其他	2,391,034.99	5,525,028.01	2,391,034.99



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
合计	5,222,912.74	14,451,474.71	5,222,912.74

(六十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	861,004.97	2,419,372.74	861,004.97
对外捐赠	13,094,275.89	4,235,678.78	13,094,275.89
行政性罚款、滞纳金	42,174,911.04	1,042,151.54	42,174,911.04
赔偿金或违约金	6,440,622.41	4,239,383.28	6,440,622.41
盘亏损失	12,320,654.57	109,115,589.48	12,320,654.57
其他	1,588,768.45	28,531,349.73	1,588,768.45
合计	76,480,237.33	149,583,525.55	76,480,237.33

(六十三) 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	1,062,199,119.98	731,457,769.44
递延所得税费用	-72,689,612.19	-114,078,772.83
合计	989,509,507.79	617,378,996.61

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,073,157,286.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	160,973,592.92
子公司适用不同税率的影响	-14,889,653.82
调整以前期间所得税的影响	1,588,487.78
非应税收入的影响	-318,098,942.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	95,590,213.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-21,154,784.09
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	1,105,785,086.42
允许加计扣除的支出	-20,284,492.89
所得税费用	989,509,507.79

(六十四) 现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收往来款	104,105,826.72	241,990,697.69
政府补助	147,966,730.27	101,481,549.47
收保证金	146,080,121.71	371,788,719.36



项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	103,059,421.73	99,631,421.67
赔款及补偿款	3,580,381.31	1,337,971.82
处置收入		2,764,811.37
水电费	3,266,436.84	4,335,288.48
代扣代缴社会保险费	839,754.78	3,320,572.72
其他	24,725,804.27	39,684,495.04
合计	533,624,477.63	866,335,527.62

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	1,381,811,561.13	182,132,883.79
手续费	82,311,870.30	41,384,531.73
付仓储、运杂费等	45,555,369.09	83,235,224.15
专业服务费	39,859,650.89	23,487,041.38
业务服务费	36,920,346.60	23,603,485.41
罚款、滞纳金	42,174,911.04	
付往来款	25,688,279.65	8,818,461.02
安全生产费及环境治理费	25,552,387.12	21,257,869.00
开证费	20,886,892.69	51,056,372.06
差旅费	13,777,179.50	13,840,332.88
政府社会赞助支出	9,150,000.00	3,246,760.00
付备用金	7,201,179.15	5,311,775.88
退货费用	6,543,567.79	5,979,448.07
保险及修理费	5,583,894.12	2,388,894.09
公杂费	5,211,686.19	9,827,082.50
业务招待费	2,586,315.31	6,260,947.10
租赁费	2,002,985.51	3,583,086.23
其他	292,564,280.54	270,203,072.50
合计	2,045,382,356.62	755,617,267.79

2. 与投资活动有关的现金**(1) 收到其他与投资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
收回委托贷款、委托理财款		87,000,000.00
合计		87,000,000.00

(2) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他		2,559,285.67
合计		2,559,285.67

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁业务收款		803,241,879.44
信用证借款		9,832,291.67
其他	93,341.75	35,256,968.31
合计	93,341.75	848,331,139.42

(2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁本金及费用	317,149,979.88	918,732,029.86
其他	1,842,322.22	550,378,475.40
合计	318,992,302.10	1,469,110,505.26

(六十五) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-
净利润	83,647,778.34	809,953,755.65
加：信用减值损失	423,347,159.50	-201,453,519.95
资产减值损失	67,197,754.75	-73,592,128.52
固定资产折旧、投资性房地产折旧	1,283,635,856.86	1,003,802,482.17
使用权资产折旧	2,363,869.55	10,901,015.25
无形资产摊销	408,107,652.24	295,057,463.47
长期待摊费用摊销	17,637,738.04	14,481,415.08
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）	-1,266,291.85	-17,894,568.66
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	456,459.83	-7,305,819.55
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	967,346,257.55	72,616,029.12
财务费用（收益以“-”号填列）	617,218,666.16	707,650,525.22
投资损失（收益以“-”号填列）	299,482,633.11	120,412,461.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	24,658,827.62	245,146,443.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	41,312,603.01	-217,699,000.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,462,204,930.87	-1,678,886,876.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-495,390,413.62	725,396,495.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	894,097,244.78	2,563,112,472.81
其他		-11,900,720.20



补充资料	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	2,171,648,865.00	4,359,797,925.95
2. 不涉及现金收支的重大活动:		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额	3,071,763,504.13	
3. 现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的期末余额	8,020,219,143.50	9,031,528,052.87
减: 现金的期初余额	9,031,528,052.87	4,828,169,989.36
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	-1,011,308,909.37	4,203,358,063.51

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	8,020,219,143.50	9,031,528,052.87
其中: 库存现金	351,808.62	420,109.15
可随时用于支付的银行存款	6,888,574,167.09	8,050,727,378.69
可随时用于支付的其他货币资金	1,131,293,167.79	980,380,565.03
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	8,020,219,143.50	9,031,528,052.87

(六十六) 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	-	-	2,344,014,305.91
其中: 美元	202,833,565.83	7.0288	1,425,676,567.51
港币	285,188,869.40	0.9032	257,582,586.84
索尔	79,299,299.19	2.0863	165,442,127.90
索尔	6,812,921.75	2.0932	14,260,807.81
兰特	642,103,662.70	0.4238	272,123,532.25
雷亚尔	163,436,831.28	1.2783	208,921,301.43
菲律宾比索	61,775.50	0.1195	7,382.17
应收账款	-	-	418,722,439.90
其中: 美元	29,123,614.99	7.0288	204,704,065.04
香港	88,791,893.08	0.9032	80,196,837.83
兰特	97,971,811.03	0.4238	41,520,453.51
雷亚尔	51,424,616.15	1.2783	65,736,086.82
索尔	12,733,066.53	2.0863	26,564,996.70
其他应收款			122,478,619.67
其中: 美元	6,126,119.12	7.0288	43,059,266.07
索尔	810,120.18	2.0863	1,690,153.73
兰特	183,410,098.80	0.4238	77,729,199.87
短期借款			28,198,907.17



其中：美元	4,011,909.17	7.0288	28,198,907.17
应付账款			491,514,741.56
其中：美元	1,182,107.93	7.0288	8,308,800.22
港币	150,315,094.31	0.9032	135,767,599.48
索尔	129,300,259.92	2.0863	269,759,132.28
雷亚尔	60,767,589.44	1.2783	77,679,209.58
其他应付款			3,979,663,202.92
其中：美元	482,296,977.30	7.0288	3,389,968,994.02
港币	562,575.91	0.9032	508,129.81
索尔	22,348,961.11	2.0863	46,626,637.56
雷亚尔	424,438,270.77	1.2783	542,559,441.53

六、研发支出

(一) 总支出按性质列示

项目	本期发生额		合计
	费用化研发支出	资本化研发支出	
厂坝铅锌矿复杂采空区隐患防治与开采环境再造关键技术研究	10,597,674.29		10,597,674.29
BEST 项目用超导电缆项目	3,629,996.87		3,629,996.87
新能源电缆产品开发项目	2,742,152.76		2,742,152.76
B1 级低烟无卤阻燃布电线开发及产业化开发项目	2,760,530.16		2,760,530.16
中压 500mm ² 及以上电缆开发项目	2,691,493.48		2,691,493.48
超导电磁线材绞制技术开发项目	3,559,613.15		3,559,613.15
MgB ₂ 超导电缆研发及产业化项目	3,024,300.44		3,024,300.44
储能电池正极材料专利导航分析	13,207.55		13,207.55
地质资料整理与综合研究	598,858.14		598,858.14
露天采场逐孔爆破降震方法研究费 2024 年	709,043.88		709,043.88
白银供应链系统	816,423.97		816,423.97
石灰石矿采矿工艺优化研究	632,075.48		632,075.48
复杂铅锌矿多元铅锌固废协同清洁利用关键技术及产业化示范	4,779,518.90		4,779,518.90
鼓风机智能化诊断及决策系统关键技术研发	7,236,205.40		7,236,205.40
第三冶炼厂管控平台-能源管理系统关键技术研究项目	8,798,491.26		8,798,491.26
第三冶炼厂粗锌熔体含铅及烧结块成分在线检测技术研发项目	3,512,841.03		3,512,841.03
第三冶炼厂熔炼精馏区域烟尘气力输送技术研发项目	2,513,443.51		2,513,443.51
火焰山折腰山铜矿 1200m 标高以下普查第一阶段坑探工程	2,490,802.06		2,490,802.06
火焰山矿产资源勘查开发潜力评估与研究(一标段：坑探工程)	2,067,452.70		2,067,452.70
井下高效掘进巷道断面设计与爆破参数动态匹	1,612,349.38		1,612,349.38



配技术研究		
井下中深孔凿岩台车爆破参数科学体系构建与技术研究	1,538,561.28	1,538,561.28
铜电解系统砷锑铋分布及脱除技术开发项目	20,537,287.49	20,537,287.49
阳极浇铸工艺改进及研发项目	8,694,865.98	8,694,865.98
降低白银炉渣含铜技术研发项目	10,763,995.73	10,763,995.73
郝泉沟金矿段补充详查研究项目	707,547.17	707,547.17
九中段残留矿体回采技术研究	913,079.55	913,079.55
深部采掘巷道保护层预控制关键技术协同与应用	870,961.32	870,961.32
八中段以下深部矿体中稀散元素分析研究	788,311.52	788,311.52
侧吹炉与烟化炉协同吹炼工艺关键技术研发	4,408,809.72	4,408,809.72
复杂含锌二次资源协同浸出与铁锌分离技术研发	2,912,267.96	2,912,267.96
高端锌锭智能铸造成套技术与装备技术研究	1,114,401.37	1,114,401.37
高钴渣锌钴高效分离与富集技术研发	1,019,761.10	1,019,761.10
高性能锌电解极板关键制备技术与系统能效研究	11,608,559.08	11,608,559.08
铅锌矿冶炼尾渣高值化利用项目	6,440,531.39	6,440,531.39
锌基合金关键技术攻关及扩大试验	281,761.53	281,761.53
锌基合金关键技术攻关及扩大试验项目	1,421,969.18	1,421,969.18
锌冶炼多源物料智能配料与协同转化技术研发	2,817,095.24	2,817,095.24
多金属二三段浮选工艺技术研究	977,274.20	977,274.20
原一尾矿库高盐酸性尾砂生态修复技术	190,000.00	190,000.00
成份检测在渣系统中的应用	4,679,123.70	4,679,123.70
铜冶炼渣新型缓冷工艺技术研究项目	396,226.42	396,226.42
渣选矿系统尾矿品位激光成份检测设备开发研究项目	1,855,635.88	1,855,635.88
优化选矿渣选系统磨矿工艺参数及浮选指标试验研究	226,415.09	226,415.09
2024 年度矿产资源管理提升技术研究项目核销	2,339,622.65	2,339,622.65
各选矿系统提质增效技术研究项目核销	1,754,716.98	1,754,716.98
分公司矿山地质数据库建立与应用研究项目研究费用化	311,320.75	311,320.75
白银厂矿田金矿化蚀变带调查研究项目研究费用化	2,173,584.91	2,173,584.91
2025 年度矿产资源管理提升技术研究项目研究费用化	1,433,962.27	1,433,962.27
陕西公司采矿权矿业权评估项目费用化	377,358.50	377,358.50
矿山矿体边界品位优化研究项目费用化	716,981.13	716,981.13
创新基金	2,234,300.00	2,234,300.00
白银厂铜及多金属矿普查项目费用化	2,260,377.36	2,260,377.36
矿山二次利用资源调查研究项目费用化	1,188,679.25	1,188,679.25
郝泉沟金矿选矿工艺试验研究项目费用化	226,415.10	226,415.10
重离子加速器用超导漆包线拉制及涂覆技术开	2,922,697.92	2,922,697.92



BEST TF 超导电缆研发及产业化开发项目	3,273,517.26		3,273,517.26
B1 级阻燃电力电缆产品开发项目	3,275,003.23		3,275,003.23
自溶剂法异戊基黄药的研发	552,004.10		552,004.10
回流二硫化碳中乙醇的检测方法的研发	203,369.93		203,369.93
一种黄药生产过程中二硫化碳的回收方法的研发	464,845.56		464,845.56
多金属复杂难选矿的高效利用关键技术	2,033,699.32		2,033,699.32
自溶剂法乙基钠黄药的研发	1,714,118.00		1,714,118.00
新型二丁基二硫代磷酸铵技术的研发	842,532.58		842,532.58
铜基高导新材料技术研发及产业化应用	633,842.01		633,842.01
高结合率浸染状氧化铜矿综合回收关键技术研发及工业化应用	712,193.56		712,193.56
新疆索矿基于新工业指标条件下单线区资源重估与三维构建研究项目	779,758.01		779,758.01
抱罐车低耗高协同性能的研究与开发	2,292,223.23		2,292,223.23
工程车辆智能运维一体化系统的研究与开发	6,023,075.76		6,023,075.76
公铁平交道口全域智能管控系统研究与开发	819,880.87		819,880.87
基于新材料与结构创新的内燃机车热效能综合关键技术研究	3,521,438.41		3,521,438.41
铁路货运装备智能运维与高性能材料关键技术的研究与开发	5,358,452.14		5,358,452.14
智慧铁道线路设施沉降监测与预警平台的研究与开发	3,328,667.10		3,328,667.10
信银数科平台操作系统迭代升级项目	1,109,424.37		1,109,424.37
网络货运项目	229,400.95		229,400.95
纳斯一种建筑工程施工防护网装置研发费用	974,762.96		974,762.96
运营管控平台研发项目	506,904.17		506,904.17
地表非必要排放水资源回用	562,509.98		562,509.98
工业能源数据统计管理系统的设计及应用项目	702,717.06		702,717.06
黄河水源高浊度水净化处理投药量配比精准控制项目	1,775,954.47		1,775,954.47
水源车间水泵流量提升改造项目	776,143.93		776,143.93
各选矿系统提质增效技术研究项目		1,228,301.89	1,228,301.89
供应链管理系统（二期）		14,561,375.06	14,561,375.06
2024 年度矿产资源管理提升技术研究项目		748,679.25	748,679.25
基于协同办公系统的项目管理流程标准化与门户开发		294,948.69	294,948.69
矿山二次利用资源调查研究		858,490.57	858,490.57
矿山矿体边界品味优化研究		537,735.85	537,735.85
营销业务操作系统项目		2,079,503.68	2,079,503.68
郝泉沟金矿开发利用方案及可行性研究		600,000.00	600,000.00
合计	210,357,372.09	20,909,034.99	231,266,407.08

项目	上期发生额	合计
----	-------	----



	费用化研发支出	资本化研发支出	
厂坝铅锌矿复杂采空区隐患防治与开采环境再造关键技术研究	6,771,405.66		6,771,405.66
直读光谱仪检测精度优化及高纯锌检测分析方法的开发研究	179,673.37		179,673.37
净化工序渣类铅、银、铟、锗含量分析方法开发与研究	157,270.91		157,270.91
降低直流电单耗技术提升与探究	2,756,014.48		2,756,014.48
湿法炼锌电解液净化探究与分析	772,780.74		772,780.74
污水回用膜过滤系统技术研发	1,431,756.18		1,431,756.18
降低锌浮渣含锌技术研发	648,651.04		648,651.04
设备管理信息化系统开发与应用	191,069.66		191,069.66
延长综合车间脱硫塔运行周期技术攻关	2,425,125.33		2,425,125.33
火法系统焙烧、制酸循环水节能技术研究	591,203.16		591,203.16
高可溶硅原料浸出工艺适应性研究	196,707.28		196,707.28
氧化锌浸出工艺回收率优化提升	146,719.66		146,719.66
湿法炼锌系统铅、银、锗、镉等有价值金属高效回收技术研究	798,564.91		798,564.91
一段净化智能浆化混合锌粉降耗新技术研发	503,636.30		503,636.30
湿法炼锌旧阴极板板梁涂层探究与试验	1,108,750.40		1,108,750.40
高品质锌锭制备工艺技术研究	2,188,964.71		2,188,964.71
提升回转窑处理能力操作工艺探索	1,012,301.02		1,012,301.02
污水处理后液高效回收利用技术攻关	688,713.05		688,713.05
浸出渣浮选回收银试验研究	136,261.14		136,261.14
电解极间距缩小探究及试验研发	3,959,375.47		3,959,375.47
异戊基钠黄药的研发和应用	2,479,662.45		2,479,662.45
丁铵黑药生产工艺的改进与应用	1,102,072.20		1,102,072.20
无异味异丁基黄原酸盐的研发与应用	3,306,216.60		3,306,216.60
聚氨酯制品工艺研发攻关项目	853,141.30		853,141.30
消失模工艺在铸造矿车轮生产中的应用	1,109,083.69		1,109,083.69
有色金属锭模技术开发	853,141.30		853,141.30
凿岩用柱齿钻头热嵌固齿工艺研究	597,198.91		597,198.91
冶金炉用钻杆二次利用摩擦焊接工艺技术开发项目	1,194,397.82		1,194,397.82
延长耐磨钢球使用寿命工艺研发	1,279,711.95		1,279,711.95
提高批量铸造产品精度和生产效率的研究	511,884.78		511,884.78
消失模工艺生产阳极钢爪技术研发与应用	597,198.91		597,198.91
自卸式铁路矿石运输车厢电气化改造研发	170,628.26		170,628.26
高分子耐磨材料研发攻关研发	984,866.33		984,866.33
铸铅模充型过程模拟及分析铸造缺陷用	256,596.36		256,596.36
新型铅型多元合金阳极材料工业化应用	123,563.36		123,563.36
新型铅型多元合金阳极材料工业化应用	7,095,392.07		7,095,392.07
BEST 项目用超导电缆项目	4,441,712.07		4,441,712.07
高性能弹性体矿山用电缆开发项目	1,472,432.85		1,472,432.85



耐高温聚氨酯超微线材研发及产业化项目	1,534,654.91	1,534,654.91
新型陶瓷化聚烯烃防火电缆开发项目	1,059,412.47	1,059,412.47
新能源电缆产品开发项目	1,842,463.33	1,842,463.33
B1 级低烟无卤阻燃布电线开发及产业化开发项目	1,522,220.47	1,522,220.47
中压 500mm ² 及以上电缆开发项目	1,441,056.18	1,441,056.18
超导电磁线材绞制技术开发项目	1,779,361.08	1,779,361.08
MgB ₂ 超导电缆研发及产业化项目	1,653,330.07	1,653,330.07
低挥发性有机气体漆包线改良项目	3,839,613.32	3,839,613.32
低有机硅（1PPM 以下）漆包线研究与应用项目	3,745,516.67	3,745,516.67
高端继电器类漆包线高压针孔研究改良项目	4,022,764.18	4,022,764.18
矿产资源管理提升技术研究项目	2,339,622.64	2,339,622.64
内蒙古自治区阿巴嘎旗斯布格音敖包萤石矿矿产资源储量核实前期技术咨询项目	169,811.30	169,811.30
内蒙古自治区东乌珠穆沁旗乌兰陶勒盖东矿区银锌铅矿勘探报告评价研究项目	105,660.40	105,660.40
储能电池正极材料专利导航分析	39,622.64	39,622.64
根据管线末端压力远程控制阀门开度调节水泵运行项目	940,456.68	940,456.68
利用无人机在电力线路巡检中自动获取线路杆塔坐标系统项目	1,044,699.87	1,044,699.87
数据智能统计系统项目	815,981.71	815,981.71
四泵房矿山生活水系统智慧运行改造项目	853,506.67	853,506.67
索尔库都克铜矿露天采场边坡稳定性分析研究	471,698.11	471,698.11
地质资料整理与综合研究	424,528.30	424,528.30
铜钼矿捕收剂改良提升选矿试验研究	537,735.85	537,735.85
露天采场逐孔爆破降震方法研究费-2024 年	178,570.96	178,570.96
持续开展提高钼金属回收率科研攻关	252,196.72	252,196.72
受构造作用 5#露天采场风化边坡治理技术研究	178,570.96	178,570.96
YF202401 铜线杆抗氧化涂层应用技术研发	12,987,176.00	12,987,176.00
YF202402 φ8-φ3mm 无氧铜杆技术的研究与应用	12,989,330.71	12,989,330.71
YF202403 上引炉 DCS 智能检测控制应用系统的研发	12,796,056.10	12,796,056.10
YF202404 不同特性铜杆生产数据模型的研究与应用	12,501,333.87	12,501,333.87
YF202405 高性能无氧铜杆生产光伏焊带技术的研究	13,371,107.44	13,371,107.44
YF202406 上引连铸杆制作电线电缆绞丝、导体材料的技术研究及应用	13,160,131.93	13,160,131.93
YF202407 上引过程中高关注物质控制的研究与应用	12,656,975.25	12,656,975.25
YF202408 二辊铜杆连续冷轧机技术研究与应用	13,054,301.27	13,054,301.27
七项科技创新专利奖项奖金	14,000.00	14,000.00
共青团青工五小攻关课题	232.30	232.30
白银供应链系统	60,565.42	60,565.42
铁路自备车辆性能提升研究与应用	2,462,060.65	2,462,060.65



铁路站场枢纽扩能综合研究与实践应用	6,953,223.30		6,953,223.30
多式联运重点设备信息化管理的探究与应用	3,268,981.25		3,268,981.25
自备铁路货车关键部位性能提升研究与实践应用	7,476,013.96		7,476,013.96
专用铁路道口远程集控策略的研究与应用	784,575.07		784,575.07
装卸及工程车辆性能提升研究与应用	8,321,502.43		8,321,502.43
石灰石矿边坡稳定性分析及智慧矿山运输系统优化	377,358.48		377,358.48
石灰石矿采矿工艺优化研究	356,603.77		356,603.77
石灰石矿采场境界优化研究	26,415.09		26,415.09
火焰山-折腰山矿区盲小矿体勘查与研究项目坑探工程及钻探工程	2,470,638.58		2,470,638.58
铜冶炼渣资源化利用工艺技术研究	773,584.91		773,584.91
渣系统缓冷工艺技术研究	294,000.00		294,000.00
新型 ISF 炉装备关键技术开发	8,547,358.29		8,547,358.29
复杂铅锌矿多元铅锌固废协同清洁利用关键技术及产业化示范	2,124,736.81		2,124,736.81
ISF 炉炉况智能化诊断及决策系统关键技术研发	622,469.36		622,469.36
精馏熔化炉燃烧节能系统自动控制研发项目	752,701.12		752,701.12
硬锌杂质元素追踪及形成机理过程控制技术攻关项目	525,817.28		525,817.28
重金属废水生物制剂直接深度处理及协同脱铊技术中试项目	5,731,373.78		5,731,373.78
第三冶炼厂二段式煤气炉酚水控制及节能技术研究项目	484,571.98		484,571.98
相同物料配比下 109 m ² 和 152 m ² 沸腾焙烧炉控制和反应参数分析研究项目	1,578,286.73		1,578,286.73
浸出系统中上清液质量控制技术研究	2,567,473.61		2,567,473.61
净化除钴渣钴富集及回收钴工艺研究	2,569,321.04		2,569,321.04
湿法炼锌净化新液除杂新工艺技术研究	2,585,245.52		2,585,245.52
降低阴极锌直流电单耗新技术研究项目	4,503,160.30		4,503,160.30
新制酸系统烟气控制及稳定处理技术研究	2,284,710.07		2,284,710.07
延长富氧粉煤侧吹熔化炉炉期技术攻关项目	3,127,523.72		3,127,523.72
新型白银炼铜法强化熔炼工艺开发	18,547,471.75		18,547,471.75
铜业公司基于白银炼铜法智能化大型侧吹熔炼池熔炼成套装备研发及产业化	471,698.11		471,698.11
小铁山矿水文地质勘探与研究项目	276,603.77		276,603.77
供应链管理系统（二期）		2,129,693.02	2,129,693.02
矿产资源管理提升技术研究项目		1,029,433.96	1,029,433.96
2024 年度矿产资源管理提升技术研究项目		1,590,943.40	1,590,943.40
基于协同办公系统的项目管理流程标准化与门户开发		449,774.59	449,774.59
集团公司矿山二次利用资源调查研究		330,188.68	330,188.68
集团公司矿山矿体边界品位优化研究		179,245.28	179,245.28
内蒙古自治区阿巴嘎旗斯布格音敖包萤石矿矿产资源储量核实前期技术咨询项目		169,811.30	169,811.30



内蒙古自治区东乌珠穆沁旗乌兰陶勒盖东矿区银 锌铅矿勘探报告评价研究项目		105,660.40	105,660.40
储能电池正极材料专利导航分析		39,622.64	39,622.64
铜冶炼硫酸系统铼回收及高纯金属铼产业化项目		4,000,000.00	4,000,000.00
复杂难选铅锌尾矿高效综合回收技术研究及工程 示范项目		5,000,000.00	5,000,000.00
深部-火焰山-折腰山铜矿 1200m 标高以下普查坑探 工程		1,506,712.56	1,506,712.56
铁运-网络货运平台项目软件升级合作研发		3,268,063.00	3,268,063.00
合计	280,343,592.19	19,799,148.83	300,142,741.02

(二) 符合资本化条件的研发项目情况

开发支出

项目	期初余额	本期增加金额 内部开发支出	本期减少金额		期末余额
			确认为无形资产	转入当期损益	
各选矿系统提质增效技 术研究项目	2,035,415.09	1,228,301.89		1,754,716.98	1,509,000.00
供应链管理系统（二 期）	18,857,901.46	14,561,375.06			33,419,276.52
铅锌矿冶炼尾渣高值化 利用项目	1,437,378.64			1,437,378.64	
2024 年度矿产资源管理 提升技术研究项目	1,590,943.40	748,679.25		2,339,622.65	
基于协同办公系统的项 目管理流程标准化 与门 户开发	449,774.59	294,948.69			744,723.28
矿山二次利用资源调查 研究	330,188.68	858,490.57		1,188,679.25	
矿山矿体边界品位优化 研究	179,245.28	537,735.85		716,981.13	
铜冶炼硫酸系统铼回收 及高纯金属铼产业 化项 目	4,000,000.00				4,000,000.00
复杂难选铅锌尾矿高效 综合回收技术研究 及工 程示范项目	5,000,000.00				5,000,000.00
网络货运平台项目软件 升级合作研发	4,567,417.78			59,125.20	4,508,292.58
营销业务操作系统项目		2,079,503.68			2,079,503.68
郝泉沟金矿开发利用方 案及可行性研究		600,000.00			600,000.00
合计	38,448,264.92	20,909,034.99		7,496,503.85	51,860,796.06

重要的资本化研发项目情况：

项目	资本化开始 时点	资本化的具体依据	截至期末的研发进度	预计完成时 间	预计经济利益产生方式
集团公司供 应链管理系	2024 年 12 月	项目进入开发阶 段，主体部分已正	已完成主体结题验收	2026 年 5 月	通过信息系统线上化作 业、预防业务风险、通过



统（二期）		常运行			原料采购、物资采购、库存（仓储）、生产成本、产品销售、贸易与财务一体化，精益化、精细化管理，降本增效
-------	--	-----	--	--	--

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
白银有色铁路运输物流有限责任公司	171,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	铁路运输等	100.00		投资设立
白银市红鹭贸易有限责任公司	10,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	金属材料矿产品销售及进出口等	100.00		投资设立
白银有色（北京）国际投资有限公司	100,000,000.00	北京市房山区	北京市房山区	销售矿产品及投资管理	100.00		投资设立
白银恒诚机械制造有限公司	50,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	机械设备制造等	100.00		投资设立
甘肃铜城工程建设有限公司	60,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	建筑安装工程等	100.00		投资设立
新疆白银矿业开发有限公司	10,000,000.00	新疆富蕴县	新疆富蕴县	铜井下开采等	100.00		投资设立
内蒙古白银矿业开发有限公司	154,300,000	内蒙古锡林郭勒盟	内蒙古锡林郭勒盟	萤石采选、销售及技术咨询	60.00		投资设立
上海红鹭国际贸易有限公司	5,000,000	上海市	上海市	贸易	100.00		投资设立
白银有色蓝鸟数智科技有限公司	15,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	计算机、网络技术	60.00		投资设立
白银有色西北铜加工有限公司	80,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	有色金属加工	100.00		投资设立
白银有色非金属材料有限公司	10,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	非金属材料的生产	100.00		投资设立
甘肃红鹭项目管理咨询有限公司	3,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	工程监理	100.00		投资设立
白银有色国际贸易（上海）有限公司	200,000,000.00	上海市	上海市	贸易	100.00		投资设立
白银有色长通电线电缆有限责任公司	229,890,833.00	甘肃白银市	甘肃白银市	电线电缆生产	100.00		投资设立
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	2,500,000,000.00	陇南市成县	陇南市成县	铅锌矿开采加工	100.00		投资设立
白银贵金属投资有限公司	1 美元	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	世界各地开展矿产资源的勘探开发、合作与贸易	100.00		投资设立



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
首信秘鲁矿业股份有限公司	100 万美元	利马市耶稣玛利亚区	利马市耶稣玛利亚区	尾矿开发利用	51.00		投资设立
云南红河科巢矿业投资有限公司	20,000,000.00	云南省红河州	云南省红河州	矿产资源投资、管理	50.00		投资设立
白银有色(香港)国际贸易有限公司	5,000 万港币	香港	香港	国际贸易、境内外投融资业务	100.00		投资设立
白银有色动力有限公司	107,238,600.00	甘肃白银市	甘肃白银市	供水服务	100.00		投资设立
白银有色红鹭资源综合利用科技有限公司	749,088,600.00	甘肃白银市	甘肃白银市	专业处理工业废渣	100.00		投资设立
甘肃瑞达信息安全产业有限公司	30,000,000.00	甘肃兰州市	甘肃兰州市	信息传输、软件和信息技术服务	50.00		投资设立
白银红鹭矿业投资有限责任公司	1,075,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	矿产资源投资、管理	100.00		投资设立
白银新大孚科技化工有限公司	100,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	生产选矿药剂	100.00		同一控制下企业合并
甘肃红鹭黄金有限公司	1,500,000,000.00	甘肃白银市	甘肃白银市	有色金属采选	100.00		投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	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
内蒙古白银矿业开发有限公司	40.00	-31,283,374.04		-100,818,042.13
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	30.00	195,496,647.21	165,327,751.31	1,386,772,233.59
首信秘鲁矿业股份有限公司	49.00	748,131,349.52	642,081,126.43	1,094,475,148.20



3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 重要非全资子公司的财务状况

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
内蒙古白银矿业开发有限公司	3,347,400.63	51,419,543.59	54,766,944.22	306,812,049.55		306,812,049.55	27,862,314.70	120,563,506.50	148,425,821.20	297,712,322.43	24,550,169.01	322,262,491.44
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	2,829,798,664.81	2,843,774,754.59	5,673,573,419.40	481,649,626.99	569,349,680.45	1,050,999,307.44	2,371,875,256.91	3,018,223,594.48	5,390,098,851.39	269,481,896.43	599,561,743.91	869,043,640.34
首信秘鲁矿业股份有限公司	1,490,845,551.54	1,736,381,577.64	3,227,227,129.18	590,673,430.20	80,225,473.90	670,898,904.10	1,471,261,245.55	1,533,404,773.39	3,004,666,018.94	822,043,670.20	49,438,147.73	871,481,817.93



(2) 重要非全资子公司的经营成果及现金流量

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
内蒙古白银矿业开发有限公司	97,301.88	78,208,435.09	78,208,435.09	3,468,375.35	73,394.50	70,860,694.01	70,860,694.01	3,500,630.58
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	3,599,166,888.40	651,655,490.70	651,655,490.70	1,227,533,964.23	3,209,954,117.87	386,338,590.94	386,338,590.94	505,063,112.15
首信秘鲁矿业股份有限公司	3,559,319,092.51	1,526,798,672.48	1,657,793,293.27	1,670,690,790.74	3,070,118,464.21	1,454,409,375.98	1,445,933,031.82	1,478,971,420.84

(二) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
Serrote Participacoes S.A.	2025/4/1	2,363,235,147.50	100.00	现金收购	2025/4/1	实际取得控制权	1,311,338,845.22	411,283,472.19	208,921,301.43
AMH2 (Jersey) Limited	2025/4/1	693,111,103.26	100.00	现金收购	2025/4/1	实际取得控制权		86,823,402.66	
合计		3,056,346,250.76	-	-	-	-	1,311,338,845.22	498,106,874.85	208,921,301.43

2. 合并成本及商誉

合并成本	Serrote Participacoes S.A.	AMH2 (Jersey) Limited
--现金	2,363,235,147.50	693,111,103.26
合并成本合计	2,363,235,147.50	693,111,103.26
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,102,770,890.27	693,111,103.26
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	260,464,257.23	

合并成本公允价值的确定方法：本次合并成本为购买方为取得被购买方控制权而支付的现金对价，公允价值以实际支付的货币资金金额确定。

大额商誉形成的主要原因：本次合并形成的大额商誉，主要系购买方收购被购买方股权时，合并成本高于购买日被购买方可辨认净资产公允价值份额所致。该溢价主要源于被收购标的具有



优质可靠的铜矿资源、成熟稳定的生产系统、独立完整的运营团队等不可辨认的无形资产价值，以及收购后对购买方上游资源的补充和协同效应，符合行业估值水平及市场交易惯例。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	Serrote Participacoes S.A.		AMH2 (Jersey) Limited	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
货币资金	56,844,431.39	56,844,431.39		
应收款项	23,594,881.79	23,594,881.79	693,111,103.26	693,111,103.26
存货	306,399,593.95	284,564,354.25		
其他流动资产	34,763,627.40	34,751,755.05		
固定资产	1,025,621,203.81	920,774,911.71		
无形资产	1,347,038,557.13	378,590,856.77		
使用权资产	1,989,748.19	1,989,748.19		
递延所得税资产	113,734,898.63	113,734,898.63		
其他非流动资产	45,181,281.61	45,181,281.60		
合计	2,955,168,223.90	1,860,027,119.38	693,111,103.26	693,111,103.26
负债：				
应付款项	52,552,445.00	52,552,445.00		
应付职工薪酬	8,446,559.00	8,446,559.00		
应交税费	43,268,843.38	43,268,843.38		
其他流动负债	6,620,135.36	6,620,135.36		
长期应付款	693,148,738.15	693,148,738.15		
预计负债	30,812,025.50	30,812,025.50		
其他流动负债	17,548,587.24	17,548,587.24	-	-
合计	852,397,333.63	852,397,333.63		
净资产	2,102,770,890.27	1,007,629,785.75	693,111,103.26	693,111,103.26
减：少数股东权益				
取得的净资产	2,102,770,890.27	1,007,629,785.75	693,111,103.26	693,111,103.26

可辨认资产、负债公允价值确定方法：资产基础法。

(三) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

联营企业名称	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	
甘肃德福新材料有限公司	甘肃兰州市	甘肃兰州市	铜箔生产	38.00		权益法
白银时代瑞象新材料科技有限公司	甘肃白银市	甘肃白银市	电子材料制造	40.00		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息



项目	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	甘肃德福新材料有限公司	白银时代瑞象新材料科技有限公司	甘肃德福新材料有限公司	白银时代瑞象新材料科技有限公司
流动资产	2,411,441,355.29	104,651,545.77	1,518,832,667.51	74,758,243.41
非流动资产	2,768,195,016.25	315,948,884.90	2,879,079,663.97	206,696,597.58
资产合计	5,179,636,371.54	420,600,430.67	4,397,912,331.48	281,454,840.99
流动负债	3,298,831,817.60	60,921,977.43	2,181,599,430.28	77,155,619.79
非流动负债	429,798,046.54	262,898,789.97	1,024,067,042.27	78,042,306.71
负债合计	3,728,629,864.14	323,820,767.40	3,205,666,472.55	155,197,926.50
归属于母公司股东权益	1,451,006,507.40	96,779,663.27	1,380,037,002.77	38,711,866.22
按持股比例计算的净资产份额	551,382,472.81	38,711,865.31	453,053,426.39	50,502,765.80
对联营企业权益投资的账面价值	551,199,705.83	38,711,866.22	453,053,426.39	50,502,766.70
营业收入	5,539,395,042.67	108,014,554.45	3,544,471,162.66	66,308,227.35
净利润	258,103,118.35	-29,477,251.22	-178,506,858.69	-19,941,873.71
综合收益总额	258,103,118.35	-29,477,251.22	-187,806,808.69	-19,941,873.71

八、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
综合物流园二期建设专项资金	65,167,968.62		5,990,399.28	59,177,569.34	财政拨款
尾矿库闭库治理安全工程	54,506,316.62	166,860.98	23,934,186.36	30,738,991.24	财政拨款
火烧沟尾矿库治理政府补助款	16,212,155.30			16,212,155.30	财政拨款
露天剥离低品位矿石资源综合利用示范工程	15,000,000.00			15,000,000.00	财政拨款
闪速炉短流程一步炼铜工艺技术设备升级技术改造	15,000,000.00		3,000,000.00	12,000,000.00	财政拨款
多金属硫化矿高效选矿	13,000,000.00			13,000,000.00	财政拨款
精馏炉烟气重金属综合回收项目	11,644,838.30		1,500,000.00	10,144,838.30	财政拨款
复杂多元素渣中金属高效提取选冶技术开发及工程示范项目	10,833,333.15		2,000,000.04	8,833,333.11	财政拨款
渣造铊熔炉重金属治理工程	10,000,000.00		7,000,000.00	3,000,000.00	财政拨款
渣造铊熔炉重金属治理工程	9,000,000.00		1,800,000.00	7,200,000.00	财政拨款
铜冶炼技术提升改造项目	8,937,553.45		1,650,009.84	7,287,543.61	财政拨款
中性废水处理提标改造项目	8,609,999.85		1,400,000.04	7,209,999.81	财政拨款
加工贸易转型升级项目	8,450,000.00			8,450,000.00	财政拨款
加工贸易（技改研发）	8,000,000.00			8,000,000.00	财政拨款
烟化炉烟气治理项目	6,832,000.15		1,119,999.96	5,712,000.19	财政拨款
重金属污染治理项目	6,412,044.37		138,866.88	6,273,177.49	财政拨款
矿冶院光电及半导体用高纯碲制备关键技术研究及产业化应用项目	5,000,000.00		5,000,000.00		财政拨款
基于白银炼铜法智能化大型侧吹熔池熔炼成套装备研发及产业化	5,000,000.00			5,000,000.00	财政拨款
复杂难选铅锌尾矿高效综合回收技术研究及工程示范项目	5,000,000.00			5,000,000.00	财政拨款



含锌渣综合回收及环境治理技术改造	4,950,000.00		1,800,000.00	3,150,000.00	财政拨款
厂坝矿茨坝后沟尾矿库项目	4,320,000.00	490,000.00		4,810,000.00	财政拨款
湿法炼锌过程稀贵金属富集技术开发项目	4,000,000.00			4,000,000.00	财政拨款
铜冶炼硫酸系统铼回收及高纯金属铼产业化项目	4,000,000.00			4,000,000.00	财政拨款
锌基合金关键技术攻关及扩大试验项目	3,700,000.00		1,850,000.00	1,850,000.00	财政拨款
东市区、银东工业园主输水管网改造	3,419,998.58		840,000.00	2,579,998.58	财政拨款
铜基高导新材料技术研发及产业化应用	3,048,333.21		620,000.28	2,428,332.93	财政拨款
铜冶炼渣资源化利用工艺技术研究与应用项目	3,000,000.00		1,200,000.00	1,800,000.00	财政拨款
冶炼尾渣高值化利用项目	3,000,000.00			3,000,000.00	财政拨款
电解老系统装备升级智能化改造项目	2,000,000.00			2,000,000.00	财政拨款
烧结区域环境质量提升改造项目	2,000,000.00	8,500,000.00		10,500,000.00	财政拨款
深部铜矿二期(四中段以下)采矿工程	2,000,000.00		133,333.36	1,866,666.64	财政拨款
石膏坝尾库治理	1,858,821.58		464,705.28	1,394,116.30	财政拨款
复杂铅锌矿与多源铅锌固废协同清洁利用关键技术及产业化示范项目	1,500,000.00			1,500,000.00	财政拨款
工业互联网标识解析平台融合创新应用项目	1,500,000.00			1,500,000.00	财政拨款
特种作业实操培训考试示范基地补助项目	1,500,000.00			1,500,000.00	财政拨款
铜冶炼智能工厂项目	1,500,000.00			1,500,000.00	财政拨款
2023 年第三批省级数据信息发展专项支持资金《绿色选矿药剂技术改造项目》	1,500,000.00	38,145,000.00	19,145,000.00	20,500,000.00	财政拨款
白银炼铜法熔炼炉增效关键技术创新研究	1,350,000.00		270,000.00	1,080,000.00	财政拨款
新型节能矿热炉导体项目	1,350,000.00		450,000.00	900,000.00	财政拨款
矿冶院含碲渣提取制备高纯碲关键技术与工程示范项目	1,320,000.00	880,000.00	1,320,000.00	880,000.00	财政拨款
大规模集成电路项目	1,200,000.00		200,000.04	999,999.96	财政拨款
高纯无氧铜带示范项目	1,200,000.00		200,000.04	999,999.96	财政拨款
中央引导地方企业项目	1,044,900.50	355,000.00	1,399,900.50		财政拨款
硫化矿浮选药剂的绿色制备关键技术与产业化项目	1,000,000.00		1,000,000.00		财政拨款
中国聚变能紧凑燃烧等离子体装置(BEST)项目超导电缆产业化生产	1,000,000.00		1,000,000.00		财政拨款
改板沟、石湾沟尾矿库治理项目	888,825.72		813,522.84	75,302.88	财政拨款
3 万吨上引无氧铜杆引连铸项目	800,000.00		200,000.04	599,999.96	财政拨款
冶炼厂熔铸车间 5G+数字化车间厂房扩建项目	800,000.00			800,000.00	财政拨款



无主尾矿库隐患综合治理专项资金	587,255.94		14,285.76	572,970.18	财政拨款
第三尾矿库项目	500,000.00			500,000.00	财政拨款
2024 年度政府科技项目绩效奖励金	500,000.00		355,000.00	145,000.00	财政拨款
培育外贸竞争新优势项目资金-循环经济补贴	485,026.96		65,955.46	419,071.50	财政拨款
安全生产应急救援基地应急救援装备购置项目	479,999.84		80,000.04	399,999.80	财政拨款
2023 年中央外经贸发展专项资金	461,376.11		74,624.54	386,751.57	财政拨款
安全生产监督应急救援装备（二期）采购项目	368,534.59		210,591.12	157,943.47	财政拨款
电气化铜镍硅合金连接线夹项目	300,000.00		99,999.96	200,000.04	财政拨款
硫酸系统尾气深度治理项目	279,999.72		140,000.04	139,999.68	财政拨款
2024 年中央外经贸发展专项资金	205,375.32		63,389.28	141,986.04	财政拨款
湿法炼锌净化除钴渣综合回收新工艺开发与产业化应用项目	100,000.00			100,000.00	财政拨款
新型微晶 Cu-Cr-Zr 合金棒材新产品项目	85,714.12		85,714.08	0.04	财政拨款
铜冶炼污酸提取有价金属综合利用	50,000.20		9,999.96	40,000.24	财政拨款
含锌铅基固废协同熔炼稀贵金属富集机理研究		400,000.00		400,000.00	财政拨款
有色金属冶炼过程中含铅锌及贵金属渣料高效协同综合回收技术与应用项目		6,000,000.00		6,000,000.00	财政拨款
清洁智能型湿法炼锌关键技术研发及装备提升与工程示范项目		2,000,000.00		2,000,000.00	财政拨款
19#线精矿仓改造项目		560,000.00		560,000.00	财政拨款
熔铸老系统 5G+数字化改造项目		180,000.00		180,000.00	财政拨款
电铜库智能化改造项目		2,000,000.00		2,000,000.00	财政拨款
电解车间环境收尘系统提升改造项目		1,000,000.00		1,000,000.00	财政拨款
烟气污染深度综合治理项目		1,000,000.00		1,000,000.00	财政拨款
道路运输转型发展实施项目		100,000.00		100,000.00	财政拨款
2024 年产业链链长制工作成效年度评价奖励省预算内基建资金		2,500,000.00	291,666.69	2,208,333.31	财政拨款
2024 年工业重点领域设备更新改造超长期特别国债项目		10,440,000.00	2,254,217.46	8,185,782.54	财政拨款
柒家沟尾矿库安全监测监控系统升级改造项目		60,000.00		60,000.00	财政拨款
柒家沟尾矿升级改造工程		240,000.00		240,000.00	财政拨款
政府贴息		275,000.00	275,000.00		财政拨款
合计	347,760,372.20	75,291,860.98	91,460,369.17	331,591,864.01	

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
综合物流园二期建设专项资金	65,167,968.62		5,990,399.28		59,177,569.34	与资产相关
尾矿库闭库治理安全工程	54,506,316.62	166,860.98	23,934,186.36		30,738,991.24	与资产相关
火烧沟尾矿库治理政府补助款	16,212,155.30				16,212,155.30	与资产相关
露天剥离低品位矿石资源综合利用示范工程	15,000,000.00				15,000,000.00	与资产相关
闪速炉短流程一步炼铜工艺技术	15,000,000.00		3,000,000.00		12,000,000.00	与资产相关
设备升级技术改造	13,000,000.00				13,000,000.00	与资产相关
多金属硫化矿高效选矿	11,644,838.30		1,500,000.00		10,144,838.30	与资产相关
精馏炉烟气重金属综合回收项目	10,833,333.15		2,000,000.04		8,833,333.11	与资产相关
复杂多元素渣中金属高效提取选冶技术开发及工程示范项目	10,000,000.00			7,000,000.00	3,000,000.00	与资产相关
渣造钨熔炉重金属治理工程	9,000,000.00		1,800,000.00		7,200,000.00	与资产相关
铜冶炼技术提升改造项目	8,937,553.45		1,650,009.84		7,287,543.61	与资产相关
中性废水处理提标改造项目	8,609,999.85		1,400,000.04		7,209,999.81	与资产相关
加工贸易转型升级项目	8,450,000.00				8,450,000.00	与资产相关
加工贸易（技改研发）	8,000,000.00				8,000,000.00	与资产相关
烟化炉烟气治理项目	6,832,000.15		1,119,999.96		5,712,000.19	与资产相关
厂坝铅锌矿重金属污染治理项目	6,412,044.37		138,866.88		6,273,177.49	与资产相关
矿冶院光电及半导体用高纯碲制备关键技术研究及产业化应用项目	5,000,000.00			5,000,000.00		与资产相关
基于白银炼铜法智能化大型侧吹熔池熔炼成套装备研发及产业化	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相关
复杂难选铅锌尾矿高效综合回收技术研究及工程示范项目	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
含锌渣综合回收及环境治理技术改造	4,950,000.00		1,800,000.00		3,150,000.00	与资产相关
厂坝矿茨坝后沟尾矿库项目	4,320,000.00	490,000.00			4,810,000.00	与资产相关
湿法炼锌过程稀贵金属富集技术开发项目	4,000,000.00				4,000,000.00	与资产相关
铜冶炼硫酸系统铼回收及高纯金属铼产业化项目	4,000,000.00				4,000,000.00	与资产相关
锌基合金关键技术攻关及扩大试验项目	3,700,000.00			1,850,000.00	1,850,000.00	与资产相关
东市区、银东工业园主输水管网改造	3,419,998.58		840,000.00		2,579,998.58	与资产相关
铜基高导新材料技术研发及产业化应用	3,048,333.21		620,000.28		2,428,332.93	与资产相关
铜冶炼渣资源化利用工艺技术研究与应用项目	3,000,000.00			1,200,000.00	1,800,000.00	与资产相关
铅锌矿冶炼尾渣高值化利用项目	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
电解老系统装备升级智能化改造项目	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
三冶炼烧结区域环境质量提升改造项目	2,000,000.00	8,500,000.00			10,500,000.00	与资产相关
深部铜矿二期(四中段以下)采矿工程	2,000,000.00		133,333.36		1,866,666.64	与资产相关
石膏坝尾库治理	1,858,821.58		464,705.28		1,394,116.30	与资产相关
复杂铅锌矿与多源铅锌固废协同清洁利用关键技术及产业化示范项目	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关
工业互联网标识解	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
析平台融合创新应用项目						
特种作业实操培训考试示范基地补助项目	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关
铜冶炼智能工厂项目	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关
2023 年第三批省级数据信息发展专项支持资金《绿色选矿药剂技术改造项目》	1,500,000.00	38,145,000.00	19,145,000.00		20,500,000.00	与资产相关
白银炼铜法熔炼炉增效关键技术创新研究	1,350,000.00		270,000.00		1,080,000.00	与资产相关
新型节能矿热炉导电体项目	1,350,000.00		450,000.00		900,000.00	与资产相关
含碲渣提取制备高纯碲关键技术与工程示范项目	1,320,000.00	880,000.00		1,320,000.00	880,000.00	与资产相关
大规模集成电路项目	1,200,000.00		200,000.04		999,999.96	与资产相关
高纯无氧铜带示范项目	1,200,000.00		200,000.04		999,999.96	与资产相关
中央引导地方企业项目	1,044,900.50	355,000.00	1,399,900.50			与资产相关
硫化矿浮选药剂的绿色制备关键技术与产业化项目	1,000,000.00			1,000,000.00		与资产相关
中国聚变能紧凑燃烧等离子体装置（BEST）项目超导电缆产业化生产	1,000,000.00			1,000,000.00		与资产相关
改板沟、石湾沟尾矿库治理项目	888,825.72		813,522.84		75,302.88	与资产相关
3 万吨上引无氧铜杆引连铸项目	800,000.00		200,000.04		599,999.96	与资产相关
冶炼厂熔铸车间 5G+数字化车间厂房扩建项目	800,000.00				800,000.00	与资产相关
无主尾矿库隐患综合治理专项资金	587,255.94		14,285.76		572,970.18	与资产相关



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
选矿公司第三尾矿库项目	500,000.00				500,000.00	与资产相关
2024 年度政府科技项目绩效奖励金	500,000.00		55,000.00	300,000.00	145,000.00	与资产相关
培育外贸竞争新优势项目资金-循环经济补贴	485,026.96		65,955.46		419,071.50	与资产相关
安全生产应急救援基地应急救援装备购置项目	479,999.84		80,000.04		399,999.80	与资产相关
2023 年中央外贸发展专项资金	461,376.11		74,624.54		386,751.57	与资产相关
安全生产监督应急救援装备（二期）采购项目	368,534.59		210,591.12		157,943.47	与资产相关
电气化铜镍硅合金连接线夹项目	300,000.00		99,999.96		200,000.04	与资产相关
成州冶炼厂硫酸系统尾气深度治理项目	279,999.72		140,000.04		139,999.68	与资产相关
2024 年中央外贸发展专项资金	205,375.32		63,389.28		141,986.04	与资产相关
湿法炼锌净化除钴渣综合回收新工艺开发与产业化应用项目	100,000.00				100,000.00	与资产相关
新型微晶 Cu-Cr-Zr 合金棒材新产品项目	85,714.12		85,714.08		0.04	与资产相关
铜冶炼污酸提取有价金属综合利用	50,000.20		9,999.96		40,000.24	与收益相关
西北铅锌冶炼厂含锌铅基固废协同熔炼稀贵金属富集机理研究		400,000.00			400,000.00	与资产相关
有色金属冶炼过程中含铅锌及贵金属渣料高效协同综合回收技术与应用项目		6,000,000.00			6,000,000.00	与资产相关
清洁智能型湿法炼锌关键技术研发及		2,000,000.00			2,000,000.00	与资产相关



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
装备提升与工程示范项目						
19#线精矿仓改造项目		560,000.00			560,000.00	与资产相关
熔铸老系统 5G+数字化改造项目		180,000.00			180,000.00	与资产相关
电铜库智能化改造项目		2,000,000.00			2,000,000.00	与资产相关
电解车间环境收尘系统提升改造项目		1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
烟气污染深度综合治理项目		1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
道路运输转型发展实施项目		100,000.00			100,000.00	与资产相关
2024 年工业重点领域设备更新改造超长期特别国债项目		10,440,000.00	2,254,217.46		8,185,782.54	与资产相关
2024 年产业链链长制工作成效年度评价奖励省预算内基建资金		2,500,000.00	291,666.69		2,208,333.31	与资产相关
柴家沟尾矿库安全监测监控系统升级改造项目		60,000.00			60,000.00	与资产相关
柴家沟尾矿升级改造工程项目		240,000.00			240,000.00	与资产相关
政府贴息		275,000.00		275,000.00		与收益相关
合计	347,760,372.20	75,291,860.98	72,515,369.17	18,945,000.00	331,591,864.01	

(二) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	上期金额	本期金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
九尾矿库闭库治理安全工程	23,933,826.36	23,934,186.36	其他收益	与资产相关
黄浦区财政 2025 年度企业产业政策资金		20,000,000.00	其他收益	与收益相关
促进外贸稳增长降低综合成本补助		8,450,000.00	其他收益	与收益相关
综合物流园二期建设专项资金	6,047,719.68	5,990,399.28	其他收益	与资产相关
新业态创新补助资金		5,810,000.00	其他收益	与收益相关
闪速炉短流程一步炼铜工艺技术	3,000,000.00	3,000,000.00	其他收益	与资产相关



补助项目	上期金额	本期金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
收白银市社会保险事业服务中心拨付 2024 年稳岗返还金	2,125,365.65	2,700,319.63	其他收益	与收益相关
精馏炉烟气重金属综合回收项目	2,000,000.04	2,000,000.04	其他收益	与资产相关
2025 年中央外经贸发展专项资金		4,000,000.00	其他收益	与收益相关
稳岗补贴	1,394,708.98	1,884,476.67	其他收益	与收益相关
渣造钼熔炉重金属治理工程	1,800,000.00	1,800,000.00	其他收益	与资产相关
含锌渣综合回收及环境治理技术改造工程		1,800,000.00	其他收益	与资产相关
2024 年四、七、八、十一批科技计划奖补资金		1,800,000.00	其他收益	与收益相关
铜冶炼技术提升改造项目	1,650,009.84	1,650,009.84	其他收益	与资产相关
多金属硫化矿高效选矿	1,500,000.00	1,500,000.00	其他收益	与资产相关
中性废水处理提标改造项目	1,400,000.04	1,400,000.04	其他收益	与资产相关
税收返还	1,451,450.00	1,319,500.00	其他收益	与收益相关
工业重点领域设备更新改造超长期特别国债项目		1,178,897.46	其他收益	与资产相关
烟化炉烟气治理项目	1,119,999.96	1,119,999.96	其他收益	与资产相关
中央引导地方企业项目		1,044,900.50	其他收益	与收益相关
中央大气污染防治资金		1,000,000.00	其他收益	与收益相关
国有资本经营预算支出支持省属企业科研奖补资金		1,000,000.00	其他收益	与收益相关
其他补助	62,671,164.67	11,779,233.00	其他收益、营业外收入	—
合计	110,094,245.22	106,161,922.78	—	—

九、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，包括货币资金、银行借款、其他计息借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营进行融资。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。

本公司开展衍生交易，主要包括期货，目的在于对未来产品销售进行保值。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要与应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等有关。本公司仅与认可的、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，对应收账款账龄分析进行月度审核，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

（二）流动性风险

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



的风险。

本公司采用循环流动性资金计划管理资金短缺风险，既考虑金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、应付债券、票据结算及黄金租赁等多种融资手段，并采取长短融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资的持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

（三）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。

1. 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司的计息借款有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了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）	净利润增加/（减少）	股东权益增加/（减少）
人民币浮动利率借款	5%	0.00%	0.00%
美元浮动利率借款	3%	-0.42%	-0.03%

续：

项目	上期		
	基准点增加/（减少）	净利润增加/（减少）	股东权益增加/（减少）
人民币浮动利率借款	5%	0.59%	0.04%
美元浮动利率借款	3%	0.20%	0.01%

2. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司持有的外币借款有关。

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，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润（由于货币性资产和货币性负债的公允价值）和股东权益产生的影响。

项目	期末余额		
	美元汇率增加/（减少）	净利润增加/（减少）	股东权益增加/（减少）



人民币对美元	2%	0.00%	0.00%
--------	----	-------	-------

项目	期初余额		
	美元汇率增加/（减少）	净利润增加/（减少）	股东权益增加/（减少）
人民币对美元	2%	0.47%	0.04%

3. 其他价格风险

本公司的价格风险主要来自于铜、锌、铅、金、银的价格波动，对于本公司的经营业绩可能造成影响。在本财务报告期间内，本公司运用期货工具等手段，以降低价格波动的风险。

（四）套期业务

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
原料含铜、 锌、铅、 金、银产品	以提高经营管理平，促进高质量发展为宗旨；以规避大宗商品价格波动风险，降低企业经营风险为目的，审慎地开展与主营业务、贸易业务相对应的套期保值业务。	根据年产品计划产量以及可保值实货量，合理合规制定保值比例。	套期保值业务要遵循现货与期货交易方向相反、商品种类相同或相关、商品数量相等或者相当、时间相同或相近。	按照执行、监督相分离的要求，严格遵循方案有授权、执行有依据、风控有措施、结果可追溯，明晰责任分工，细化风控措施，确保风险可控。	买入或卖出相应的期货合约，来对冲公司现货业务端存在的敞口风险。

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
套期风险类型				
商品价格风险	现金流量套期计入衍生金融负债浮动亏损 104,330.66 万元	不适用	套期无效部分主要来自于基差风险。	套期保值无效部分计入当期损益金额-313.23 万元。
套期类别				
现金流量套期	现金流量套期计入衍生金融负债浮动亏损 104,330.66 万元	不适用	套期无效部分主要来自于基差风险。	套期保值无效部分计入当期损益金额-313.23 万元。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。



第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

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	52,445.50		52,445.50
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	52,445.50		52,445.50
(1) 权益工具投资	52,445.50		52,445.50
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
(二) 其他债权投资	684,134,497.91		684,134,497.91
(三) 其他权益工具投资	52,155,091.50	383,315,463.11	435,470,554.61
(四) 衍生金融资产	98,800.00		98,800.00
持续以公允价值计量的资产总额	736,440,834.91	383,315,463.11	1,119,756,298.02
(四) 衍生金融负债	1,781,043,254.13		1,781,043,254.13
持续以公允价值计量的负债总额	1,781,043,254.13		1,781,043,254.13
二、非持续的公允价值计量			
无			

十一、关联方及关联交易

(一) 主要股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	股东对本企业的持股比例(%)	股东对本企业的表决权比例(%)
中信国安实业集团有限公司	北京市朝阳区	其他金融业	541,438.667054 万元	30.39	30.39
甘肃省新业资产经营有限责任公司	甘肃省兰州市	投资与资产管理	200,000.00 万元	20.64	20.64
甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会	甘肃省兰州市	—	—	10.00	10.00
合计	—	—	—	61.03	61.03

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、(一)。

(三) 本企业联营企业情况



本企业重要的联营企业详见附注七、（三）。

报告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联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
甘肃华鹭铝业有限公司	联营企业
甘肃斯卓新材料有限责任公司	联营企业
丝绸之路大数据有限公司	联营企业
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业
BanroCorporationLtd（班罗公司）	联营企业
白银有色机动车检测有限责任公司	联营企业
兰州新区路港物流有限责任公司	联营企业

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国中信集团有限公司	股东
中信银行股份有限公司及下属分支行	同一大股东
中信期货有限公司	同一大股东
中信银行（国际）有限公司	同一大股东
中信证券经纪（香港）有限公司	同一大股东
中信中证资本管理有限公司	同一大股东
格尔木安昆物流有限公司	同一大股东
青海中信国安锂业发展有限公司	同一大股东
青海中信国安科技发展有限公司	同一大股东
中信重工机械股份有限公司	同一大股东
拉萨海鼎缘矿业有限公司	同一大股东
甘肃公航旅国际贸易有限公司	同一大股东
甘肃省新业资产经营有限责任公司	主要股东
白银有色产业集团有限责任公司	主要股东子公司
甘肃铜城房地产开发有限公司	主要股东子公司
白银有色嘉合物业服务有限公司	主要股东子公司
白银有色嘉华园林工程有限公司	主要股东子公司
首钢秘鲁铁矿股份有限公司	控股子公司的少数股东
珠海市一致电工有限公司	控股子公司的少数股东
瑞达信息安全产业有限公司	控股子公司的少数股东
江西地平线矿业公司	控股子公司的少数股东
甘肃稀土新材料股份有限公司	离任未满 12 个月的董事任职单位
甘肃能化股份有限公司	离任未满 12 个月的董事任职单位
中安集团北京投资有限公司	控股子公司的少数股东
广东快千里物流科技有限公司	控股子公司的少数股东
北京国交科华科技咨询有限责任公司	控股子公司的少数股东
East Rand Empowerment-Newshef 1186	控股子公司的少数股东
East Rand Empowerment-Newshef 1198	控股子公司的少数股东



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
九江德福科技股份有限公司	重要联营企业控股股东

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
拉萨海鼎缘矿业有限公司	原料矿	30,549,731.26	208,284,567.98
青海中信国安科技发展有限公司（含：青海中信国安锂业发展有限公司）	碳酸锂	13,396,799.47	50,145,283.01
甘肃公航旅国际贸易有限公司	贸易	1,425,764,479.65	
公航旅(浙江自贸区)供应链管理有限公司	贸易	296,646,386.56	
中信重工机械股份有限公司	备件、修理	2,754,184.21	2,529,220.00
白银有色产业集团有限责任公司	材料	11,260,716.93	6,180,000.00
白银有色嘉华园林工程有限公司	绿化、工程等	9,649,586.84	4,030,071.03
白银有色嘉合物业服务有限公司	物业服务租赁	99,406.66	66,292.31
白银有色产业集团有限责任公司	印刷、餐饮、住宿、租赁	4,832,141.50	2,905,760.05
甘肃德福新材料有限公司	粗铜	8,888,687.45	112,416,382.19
格尔木安昆物流有限公司	运输服务	7,847,447.69	22,723,861.94
丝绸之路大数据有限公司	信息服务	75,471.70	
白银有色机动车检测有限责任公司	机动车检测	61,667.79	182,361.46

(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
白银有色嘉华园林工程有限公司	招投标、劳保、桶装水	293,879.79	35,545.80
白银有色嘉合物业服务有限公司	劳保用品	566.37	
白银有色产业集团有限责任公司	有色金属、贵金属	14,313,099.86	
白银有色产业集团有限责任公司	物流服务、招投标业务	1,763,509.12	
甘肃铜城房地产开发有限公司	租赁服务	6,096.33	
青海中信国安科技发展有限公司（含：青海中信国安锂业发展有限公司）	线缆	3,994,557.61	5,581,309.82
青海中信国安科技发展有限公司（含：青海中信国安锂业发展有限公司）	物流服务	113,255,263.96	109,006,026.79
甘肃省新业资产经营有限责任公司	黄金	3,414,362,777.02	1,717,061,821.20
甘肃稀土新材料股份有限公司	硫酸、电缆	49,414,788.03	
甘肃稀土新材料股份有限公司	机电安装服务	3,076,369.98	



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
白银有色机动车检测有限责任公司	桶装水、土地租赁	73,377.32	182,361.46
甘肃德福新材料有限责任公司	货款	2,912,880,120.97	2,116,629,597.28
甘肃德福新材料有限责任公司	运费	16,323.04	337,781.77
甘肃华鹭铝业有限公司	运费	418,811.10	3,000,000.00
甘肃斯卓新材料有限责任公司	铜材、劳保、油料、运输	41,102,487.19	6,530,018.75
甘肃银石中科纳米科技有限公司	桶装水	5,415.93	
格尔木安昆物流有限公司	运输、装卸	37,673,042.36	34,978,223.14

2. 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	与本公司关系	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
甘肃铜城工程建设有限公司	全资子公司	6,116,600.00	2024-11-29	2025-11-29	否
甘肃铜城工程建设有限公司	全资子公司	15,583,500.00	2024-11-29	2025-11-29	否
白银新大孚科技化工有限公司	全资子公司	4,000,000.00	2025-12-16	2035-12-16	否
白银新大孚科技化工有限公司	全资子公司	100,000,000.00	2023-6-26	2033-6-25	否
白银市红鹭贸易有限责任公司	全资子公司	17,323,500.00	2025-9-10	2026-9-10	否
白银市红鹭贸易有限责任公司	全资子公司	222,796,500.00	2025-6-25	2026-6-25	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	75,000,000.00	2025-5-20	2026-5-20	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	3,068,700.00	2025-5-20	2026-5-20	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	50,000,000.00	2025-4-8	2026-9-14	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	50,000,000.00	2025-4-8	2026-9-14	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	94,100,000.00	2025-5-19	2027-5-19	否
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	102,820,000.00	2022-12-14	2032-12-14	否
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	控股子公司	245,000,000.00	2023-3-13	2026-3-12	否
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	控股子公司	50,000,000.00	2025-8-29	2026-12-26	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	67,410,500.00	2022/6/27	2028/3/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	114,000,000.00	2025/5/21	2026/2/13	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000.00	2025/12/22	2026/3/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000.00	2025/12/22	2026/9/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000.00	2025/12/22	2027/3/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	18,886,000.00	2025/12/22	2027/6/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000.00	2025/3/7	2026/6/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	56,886,000.00	2025/3/7	2026/9/6	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2026/1/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2026/7/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2027/1/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2027/7/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2028/1/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	9,250,000.00	2021/8/26	2028/7/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	3,700,000.00	2021/8/26	2029/1/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	3,700,000.00	2021/8/26	2029/7/21	否



被担保方	与本公司关系	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	3,700,000.00	2021/8/26	2030/1/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	3,700,000.00	2021/8/26	2030/8/25	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2025/8/28	2026/8/24	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2025/6/20	2026/6/15	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2025/4/27	2026/4/26	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	94,294,300.00	2025/3/26	2026/3/25	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	30,400,000.00	2025/9/18	2026/9/18	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	30,400,000.00	2025/9/24	2026/9/8	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2025/12/25	2026/12/25	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2024/8/21	2025/8/20	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	38,000,000.00	2025/4/22	2026/4/21	否
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	11,400,000.00	2025/11/21	2026/12/20	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	200,000.00	2024/9/5	2026/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	200,000.00	2024/9/5	2026/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	320,000.00	2024/9/5	2027/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	320,000.00	2024/9/5	2027/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	320,000.00	2024/9/5	2028/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	400,000.00	2024/9/5	2028/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	800,000.00	2024/9/5	2029/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	1,200,000.00	2024/9/5	2029/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	2,000,000.00	2024/9/5	2030/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	2,000,000.00	2024/9/5	2030/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	2,800,000.00	2024/9/5	2031/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	2,800,000.00	2024/9/5	2031/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	3,200,000.00	2024/9/5	2032/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	3,200,000.00	2024/9/5	2032/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	4,000,000.00	2024/9/5	2033/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	4,000,000.00	2024/9/5	2033/12/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	3,200,000.00	2024/9/5	2034/6/21	否
甘肃银石中科纳米科技有限公司	联营企业	800,000.00	2024/9/5	2034/9/5	否
白银时代瑞象新材料科技有限公司	联营企业	76,296,400.00	2025/1/15	2033/1/15	否

3. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	707.54	194.00

（六）应收、应付关联方款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	白银有色产业集团有限责任公司	2,447,430.83	2,143,499.85	54,057.30	540.57
应收账款	甘肃华鹭铝业有限公司	456,504.10	4,565.04	238,567.60	2,385.68



项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	白银有色嘉合物业服务服务有限公司	1,207,719.62	603,859.81		
应收账款	白银有色嘉华园林工程有限公司	11,010.19	35.88		
应收账款	甘肃德福新材料有限公司	688,428,064.96	6,884,280.65	242,780,730.07	2,427,807.30
应收账款	格尔木安昆物流有限公司	5,648,121.11	56,496.09		
应收账款	青海中信国安科技发展有限公司	514,206.09	5,142.06		
应收账款	白银有色机动车检测有限责任公司	28,406.00	284.06	1,302,667.55	519,558.48
应收账款	甘肃斯卓新材料有限责任公司	11,378,751.36	118,367.38	7,378,921.19	73,789.21
应收账款	甘肃稀土新材料股份有限公司	767,721.00	4,564.37		
预付账款	青海中信国安锂业发展有限公司			15,750,000.00	
预付账款	甘肃德福新材料有限公司			264,630.18	
预付账款	中信重工机械股份有限公司	4,200.00			
其他应收款	中安集团北京投资有限公司	2,190,000.00		2,190,000.00	
其他应收款	广东快千里物流科技有限公司	1,314,000.00		1,314,000.00	
其他应收款	北京国交科华科技咨询有限责任公司	438,000.00		438,000.00	
其他应收款	East Rand Empowerment-Newshef 1186	39,641,552.78		35,909,335.06	
其他应收款	East Rand Empowerment-Newshef1198	34,741,732.78		27,591,420.70	

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	白银有色产业集团有限责任公司	2,928,792.47	
应付账款	白银有色嘉合物业服务服务有限公司	5,164.00	761.00
应付账款	白银有色嘉华园林工程有限公司	6,687,931.29	4,853,115.70
应付账款	白银有色机动车检测有限责任公司	35,360.00	
应付账款	丝绸之路大数据有限公司	8,000.00	13,900.00
应付账款	甘肃德福新材料有限公司		5,138,185.28
应付账款	拉萨海鼎缘物资有限公司		1,795,082.67
合同负债	青海中信国安锂业发展有限公司	24,155,856.84	14,703,044.96
合同负债	白银有色产业集团有限责任公司		
合同负债	甘肃华鹭铝业有限公司	15,080.72	180.72
合同负债	甘肃鸿泰广瑞能源有限公司		78,476.40
合同负债	甘肃斯卓新材料有限责任公司	5,000.00	
合同负债	白银时代瑞象新材料科技有限公司	204,053.35	204,053.35
合同负债	甘肃省新业资产经营有限责任公司	525,828.95	17,212,574.36
其他应付款	白银有色产业集团有限责任公司	963,761.56	
其他应付款	甘肃瑞达信息安全产业有限公司	6,000,000.00	
其他应付款	白银有色嘉合物业服务服务有限公司	4,570.00	
其他应付款	白银有色嘉华园林工程有限公司	23,600.78	



项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	珠海市一致电工有限公司	299,196.24	

3. 关联方存贷业务

关联方名称	关联交易性质	币种	年初金额	本年借方	本年贷方	年末余额	挂账单位
中信银行	银行存款	美元	871,729.06	46,595,650.28	44,728,457.61	2,738,921.73	白银贵金属投资有限公司
中信证券经纪(香港)有限公司	证券资金账户	美元	8,558.23			8,558.23	白银贵金属投资有限公司
中信银行	银行存款	人民币	81,933,655.66	1,285,916,807.45	1,366,532,217.11	1,318,246.00	白银有色集团股份有限公司
中信银行	银行存款	美元	655.17	162,196.77	162,195.53	656.41	白银有色集团股份有限公司
中信银行	银行存款	人民币	5,775,288.76	4,349,845.15	10,035,812.29	89,321.62	上海红鹭国际贸易有限公司
中信期货公司	期货保证金	人民币	424,337,940.24	4,201,045,602.19	3,604,365,285.79	1,021,018,256.64	上海红鹭国际贸易有限公司
中信中证资本管理有限公司	衍生品交易保证金	人民币	20,000,000.00			20,000,000.00	上海红鹭国际贸易有限公司
中信银行	银行存款	人民币	370,878.42	254.35	50,000.00	321,132.77	云南红河科巢矿业投资有限公司
中信银行	银行存款	人民币	2,687,752.99	137,589,489.82	133,444,315.63	6,832,927.18	西藏白银国际物流有限公司
中信证券股份有限公司	存出投资款	人民币	70.98		70.98		西藏白银国际物流有限公司
中信银行	银行存款	人民币	100,177.87	100,000,616.82	99,783,238.92	317,555.77	白银有色西北铜加工有限公司
中信银行	银行存款	人民币	2,110,733.38	112,988,795.93	112,294,285.88	2,805,243.43	信银数科供应链(苏州)有限公司
中信证券股份有限公司	存出投资款	人民币	438.28		429.96	8.42	白银有色(北京)国际投资有限公司

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1. 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
内蒙矿业公司诉金原公司建设工程施工合同纠纷案	详见 2017 年 1 月 12 日披露于上交所网站 www.sse.com.cn 上《白银有色集团股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》。



白银有色诉金原公司反担保合同纠纷案	详见 2024 年 4 月 30 日披露于上交所网站 www.sse.com.cn 上《白银有色集团股份有限公司 2023 年年度报告》。
上海红鹭诉中条山国际、上海浦佳、中条山有色、上海鑫创、中条山集团买卖合同纠纷案	详见 2025 年 4 月 30 日披露于上交所网站 www.sse.com.cn 上《白银有色集团股份有限公司 2024 年年度报告》。
铁运公司诉众帮德耀公司仓储保管合同纠纷案	详见 2025 年 4 月 30 日披露于上交所网站 www.sse.com.cn 上《白银有色集团股份有限公司 2024 年年度报告》。

①铁运公司诉众帮德耀公司仓储保管合同纠纷案

2023 年 11 月 27 日，白银有色在对广川库库房进行货物盘点时，发现有实际货物量与清单货物量严重不符的问题，遂向公安机关报案。公安机关以白银有色锌锭被盗为由于 2023 年 12 月 1 日进行了刑事立案，抓获并控制涉案人员徐某（非白银有色员工，为白银有色贸易商实际控制人）和河北众帮德耀公司库管杜某，并同时控制其部分财产。经公安机关查明，本案系徐某与河北众帮德耀公司广川库库管员杜某串通，在没有接到白银有色发货指令的情况下，将公司 990 吨锌锭产品盗出。公安机关在侦查结束后于 2024 年 9 月 27 日向白银市人民检察院移送审查起诉，2025 年 1 月 26 日白银市人民检察院向白银市中级人民法院提起公诉，2025 年 3 月 31 日白银市中级人民法院已经受理该案。目前，案件仍在审理中。本案暂对铁运公司不会造成影响。

②上海红鹭与南储公司、南储上海分公司仓储合同纠纷案

上海红鹭国际贸易有限公司（以下简称“上海红鹭”）与南储仓储管理集团有限公司上海分公司（以下简称“南储上海分公司”）于 2022 年 1 月 1 日签订《仓储协议书》，合同有效期为 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。该份协议书约定储存地点为南储仓储管理集团有限公司上海分公司仓库（上海市杨浦区周家嘴 4041 号），仓储货物名称为铝锭、锌锭、铅锭、电解铜等。协议第 14 条约定了管辖法院为合同签订地法院即上海浦东新区法院。2022 年 5 月 31 日，上海红鹭向南储上海分公司发送《业务联系函》，要求南储上海分公司将库存表签字盖章并回传给上海红鹭，南储上海分公司拒绝配合给出库存表，上海红鹭无法实际提取货物。经核算，扣除此前已经提货的数量后，上海红鹭在南储上海分公司留有铝锭 20,358.16 吨未提货。上海红鹭于 2022 年 6 月 6 日向上海市浦东新区法院提起仓储合同诉讼及诉讼财产保全，上海浦东新区法院受理本案后，于 6 月 7 日下达查封保全裁定，并于 6 月 8 日前往南储上海分公司对上海红鹭享有货权的铝锭进行了查封。

2023 年 5 月 6 日本案一审开庭。2023 年 12 月 7 日上海市第一中级人民法院裁定驳回上海红鹭的起诉。2023 年 12 月 11 日上海红鹭向上海市高级人民法院提起上诉。2024 年 3 月，上海市高级人民法院二审开庭，目前尚未作出判决；2024 年 5 月 9 日上海高院裁定继续冻结南储上海分公司对上海红鹭享有货权的铝锭。因上海市高级人民法院认为上海红鹭系刑事案件受害人，其相关损失应当自刑事案件中获得救济。因此将该合同纠纷民事案移送公安机关。上海红鹭已就南储库铝锭案件向上海铁路公安局上海公安处进行刑事报案，上海铁路公安局上海公安处受理了材料，目前该案已由检察院移送至法院，上海红鹭已被列为被害人之一。2025 年 6 月 24 日，上海铁路公安局上海公安处依法对南储仓储管理集团有限公司保管的位于铁路上海杨浦站堆场内的 17650.1236 吨铝锭进行查封，查封期限自 2025 年 6 月 25 日起至 2026 年 6 月 24 日止。本期已对涉及其他应收款计提 90%坏账准备。



③上海红鹭诉海石榕公司、九龙仓公司买卖合同纠纷案

2020 年 12 月 15 日上海红鹭国际贸易有限公司（以下简称“上海红鹭”）与上海海石榕实业有限公司（以下简称“海石榕公司”）签订《工矿产品购销协议》，约定上海红鹭向海石榕公司采购铝锭 5,974.55 吨，之后海石榕公司指示第三方宁波港九龙仓仓储有限公司（以下简称“九龙仓公司”）向上海红鹭出具了《验收入库单》，上海红鹭依约付款。2022 年 6 月上海红鹭依据《验收入库单》移库（提货）其中的 4,775.43 吨铝锭失败。

上海红鹭为维护自身合法权益，于 2022 年 10 月 21 日以海石榕公司为被告向上海市黄浦区人民法院提起诉讼，上海红鹭要求海石榕公司向其交付 4,775.43 吨铝锭，如果不能按期交付前述铝锭，则应当赔偿上海红鹭因海石榕公司不能交付而遭受的货物损失。同时，因海石榕公司交付货物时主要依据的是九龙仓公司出具的《验收入库单》（复印件），现该《验收入库单》却无法实现实际提货的效果，上海红鹭认为，九龙仓公司与本案的处理结果具有利害关系，故上海红鹭向上海市黄浦区人民法院提出将九龙仓公司追加为第三人参加本案诉讼。

2023 年 2 月 27 日上海市黄浦区人民法院下达一审裁定：驳回上海红鹭的起诉。2024 年 3 月 8 日上海红鹭向上海市第二中级人民法院提起上诉。2023 年 7 月 21 日，上海市第二中级人民法院作出二审裁定：驳回上诉，维持原裁定。2023 年 8 月，上海红鹭向宁波市公安局港航分局进行了报案，目前该案已由检察院移送至法院，上海红鹭已被列为受害人之一。

上海红鹭与海石榕公司、九龙仓公司（第三人）买卖合同纠纷民事案件已转为刑事案件。因上海市第二中级人民法院认为本案海石榕公司的行为涉嫌犯罪，本案应当移送公安机关处理。2023 年 8 月，上海红鹭向宁波市公安局港航分局进行了报案，该案已由检察院移送至法院，上海红鹭已被列为受害人之一。2024 年 7 月 15 日，宁波市中级人民法院就陈某、孙某涉嫌的刑事犯罪开庭审理，2025 年 2 月 25 日宁波市中院作出一审判决。因被告人孙某上诉尚未终审。上海红鹭将依据刑事查封资产处置情况依法受偿，目前已执行到位金额约 120 万元。

④显赫公司、宽玉公司、徐宁个人涉嫌合同诈骗案

2023 年 11 月，上海红鹭发现石家庄显赫公司、上海宽玉公司锌锭发货量与实付货款严重不符，遂向公安机关进行刑事报案，经公安机关调查，徐宁及其实控的显赫公司、宽玉公司涉嫌合同诈骗，2024 年 10 月 9 日，铜城分局正式以合同诈骗罪立案。铜城分局侦查完毕后移送检察机关审查起诉，白银市人民检察院对该案件审查起诉完毕后诉至白银市中级人民法院，白银市中级人民法院已于 2025 年 8 月开庭审理，尚未作出一审判决。

⑤阴极铜事件

白银市纪委监委在调查公司销售部门违规发出商品事件时，发现白银有色原营销中心销售部员工、铜业公司员工与外单位人员通过伪造销售单据等方式侵占公司阴极铜产品，涉嫌刑事犯罪。2024 年 1 月，经白银市纪委监委指定，白银市平川区纪委监委对上述涉嫌犯罪问题立案调查，并对相关人员采取留置措施，案件涉及金额 15,657.80 万元。2024 年 4 月监察机关对犯罪嫌疑人财产进行查封、扣押，共查封冻结资金约 5,098.60 万元、房产 20 套、股票市值约 4,200 万元。2024 年 6 月白银市纪委监委向白银市人民检察院移送审查起诉。2025 年 1 月 26 日，白银市人民检察院向白银市中级人民法院提起公诉，白银市中级人民法院已于 2025 年 8 月开庭审理，尚未作出一审判决。

⑥上海红鹭诉河北省国和投资集团有限公司买卖合同纠纷案

2019 年 7 月起上海红鹭与河北省国和投资集团有限公司（简称国和公司）开展锌锭销售业务。2023 年 11 月，上海红鹭发现国和公司锌锭发货量与实付货款严重不符的事实，11 月 27 日，



上海红鹭以国和公司为被告向白银区人民法院提起买卖合同之诉，并申请了财产保全。第一时间查封冻结了国和公司 1.22 亿元银行存款。上海红鹭公司与河北国和公司买卖合同纠纷一案，2024 年 12 月 30 日，白银区人民法院作出一审判决，判决国和公司向上海红鹭公司支付货款 12,184.87 万元，并支付逾期付款利息及部分鉴证审计费和律师费。2025 年 1 月，国和公司提起上诉。2023 年 11 月 27 日，上海红鹭以国和公司为被告向白银区人民法院提起买卖合同之诉，并申请了财产保全。第一时间查封冻结了国和公司 1.22 亿元银行存款。2024 年 12 月 30 日，白银区人民法院作出一审判决，判决国和公司向上海红鹭公司支付货款 12,184.87 万元，并支付逾期付款利息及部分鉴证审计费和律师费。2025 年 1 月，国和公司提起上诉，二审驳回上诉维持原判，2026 年 2 月 5 日已执行到位全部款项。

⑦白银红鹭矿业投资有限责任公司与地平线矿业有限公司、袁斌股权转让纠纷案。

红鹭矿业、地平线矿业、袁斌系西藏洪城矿业有限公司（以下称“西藏洪城矿业”）的股东，红鹭矿业持有西藏洪城矿业 51% 的股权，地平线矿业和袁斌合计持有西藏洪城矿业 49% 的股权。2011 年 7 月 15 日，红鹭矿业与地平线矿业、袁斌签订《西藏洪城矿业有限公司股权转让协议》，约定地平线矿业和袁斌所持西藏洪城矿业 49% 股权，由白银有色上市后作为募投项目尽快予以收购。目前尚未收购。

2021 年 7 月 13 日，地平线矿业、袁斌以白银有色、红鹭矿业为被告，向拉萨市中级人民法院提起诉讼，起诉书中要求白银有色和红鹭矿业支付股权转让价款 283,295,054.00 元，并支付对应股权转让款的利息（自 2018 年 8 月 16 日起至股权在登记部门变更完成时止，按同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率标准计算），实际金额以最终的法院判决或执行结果为准。

2022 年 2 月 9 日拉萨中院作出一审判决：白银有色、红鹭矿业向地平线矿业、袁斌支付股权转让款 28,328.551 万元，自 2018 年 8 月 16 日至 2019 年 8 月 19 日期间的利息 1,242.4204 万元，并自 2019 年 8 月 20 日开始按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准 4.25%，向地平线矿业、袁斌支付利息至股权变更登记之日。红鹭矿业应当协助地平线矿业、袁斌将其合计持有的西藏洪城矿业有限公司 49% 的股权变更登记至红鹭矿业名下。白银有色、红鹭矿业已于 2022 年 2 月 18 日向西藏自治区高级人民法院提起上诉。

2023 年 1 月 4 日西藏自治区高级人民法院作出二审判决：红鹭矿业继续从地平线公司处收购其持有的西藏洪城矿业有限公司 45.2% 的股权，从袁斌处收购其持有的西藏洪城矿业有限公司 3.8% 的股权，并向地平线公司支付股权转让款 26,880.21 万元，向袁斌支付股权转让款 1,448.35 万元；地平线公司、袁斌协助红鹭矿业将上述股权变更登记至红鹭矿业名下；驳回上诉人白银有色的其他上诉请求；驳回上诉人红鹭矿业的上诉请求；驳回地平线公司、袁斌的其他诉讼请求。2023 年 4 月 10 日红鹭矿业向最高人民法院第五巡回法庭提起再审申请，2023 年 6 月 19 日最高人民法院第五巡回法庭下发受理通知书。2023 年 11 月 9 日再审开庭。2024 年 4 月 26 日最高人民法院裁定指令西藏自治区高级人民法院再审本案。2024 年 6 月 26 日西藏自治区高级人民法院受理本案再审，11 月 15 日开庭审理后于 12 月 13 日作出裁定撤销本案一审、二审判决；发回西藏自治区拉萨市中级人民法院重审本案。2025 年 12 月拉萨中院作出再审一审判决，判令红鹭矿业向地平线矿业、袁斌支付 2.83 亿元股权价款及利息，并由白银有色承担连带责任。目前，白银有色与红鹭矿业均提起上诉，案件处于二审审理阶段。

⑧投资者诉讼

2025 年 10 月，公司因前期信息披露违法违规被中国证券监督管理委员会甘肃监管局行政处罚。部分投资者可能因公司证券虚假陈述行为向人民法院提起民事诉讼。



截至本财务报表批准报出日，公司尚未收到法院出具的立案通知书、应诉通知书等任何正式法律文书，无法合理估计可能发生的赔偿金额，故未确认相关预计负债。鉴于目前尚无正式诉讼进入司法程序，相关影响尚存在重大不确定性，公司将持续跟进后续进展并及时进行相应会计处理。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为关联方提供的担保详见附注十一（五）2. 关联担保情况。除上述担保情况外，本公司未对其他公司提供担保。

十三、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

本公司本年无重要的资产负债表日后非调整事项。

(二) 利润分配情况

经公司董事会审议通过《2025 年度利润分配的提案》，2025 年度拟不进行现金分红。该提案尚需提交股东会审议。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

(1) 新增担保

被担保方	与本公司关系	金额（万元）
白银新大孚科技化工有限公司	全资子公司	600.00
白银市红鹭贸易有限责任公司	全资子公司	3,197.68
白银有色长通电线电缆有限责任公司	全资子公司	1,000.00
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	控股子公司	15,000.00
甘肃德福新材料有限公司	联营企业	8,360.00

(2) 转让下属全资子公司股权

白银有色集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 12 日召开第五届董事会第十六次会议审议通过《关于转让唐吉萨巴巴多斯股权的提案》，同意公司通过在甘肃省产权交易所集团股份有限公司（以下简称甘肃省产权交易所）公开挂牌的方式，转让下属全资子公司唐吉萨（巴巴多斯）有限公司（以下简称“唐吉萨巴巴多斯”）的 100% 股权及相关权益。2024 年 10 月 8 日，公司下属公司与征得的合格境外意向受让方 Ultra Well International Holdings Limited（以下简称“U 公司”）签署了交易文件。受唐吉萨项目所在地安全局势等因素影响，基于交易审批情况，公司下属公司白银贵金属、班罗投资、唐吉萨矿业就唐吉萨巴巴多斯 100% 股权转让事项，与交易对方 U 公司签署了关于唐吉萨股权转让交易事项相关补充协议。2026 年 1 月 22 日，本次交易已完成交割，公司下属子公司不再持有唐吉萨巴巴多斯的股权，唐吉萨巴巴多斯不再构成公司合并报表范围内子公司。

十四、其他重要事项

(一) 前期重大会计差错更正

本公司本年无前期重大会计差错更正。

(二) 债务重组

本公司本年无债务重组事项。

(三) 重要资产转让及出售



本公司本年无重要资产转让及出售。

(四) 分部信息

无。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	8,242,556,149.89	6,058,785,167.92
1 至 2 年	38,016,788.80	
5 年以上	20,425,277.52	20,425,277.52
小 计	8,300,998,216.21	6,079,210,445.44
减：坏账准备	20,425,277.52	23,052,524.33
合 计	8,280,572,938.69	6,056,157,921.11

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	334,000.00	0.01	334,000.00	100.00	
按账龄特征组合计提坏账准备的应收账款	20,091,277.52	0.24	20,091,277.52	100.00	
按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款	8,280,572,938.69	99.75			8,280,572,938.69
合计	8,300,998,216.21	100.00	20,425,277.52	—	8,280,572,938.69

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	334,000.00	0.01	334,000.00	100.00	
按账龄特征组合计提坏账准备的应收账款	278,821,683.46	4.59	22,676,849.71	8.13	255,971,645.89
按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款	5,800,054,761.98	95.40	41,674.62	0.01	5,800,186,275.22
合计	6,079,210,445.44	100.00	23,052,524.33	0.38	6,056,157,921.11

(1) 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
白银公司热电联产工程筹备处	184,000.00	184,000.00	100.00	预计无法收回
甘肃水文地质工程地质勘察院有限责任公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
合计	334,000.00	334,000.00	—	—

(2) 按账龄特征组合计提坏账准备:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	20,091,277.52	20,091,277.52	100.00
合计	20,091,277.52	20,091,277.52	—

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	258,730,405.94	2,585,572.19	1.00
5 年以上	20,091,277.52	20,091,277.52	100.00
合计	278,821,683.46	22,676,849.71	—

(3) 期末按关联方特征组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,242,556,149.89		
1 至 2 年	38,016,788.80		
合计	8,280,572,938.69		

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,800,054,761.98	41,674.62	0.01
合计	5,800,054,761.98	41,674.62	0.01

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额小计
单位一	7,023,951,119.32	84.62	
单位二	1,024,077,545.63	12.34	
单位三	119,862,774.63	1.44	



单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额小计
单位四	111,699,440.05	1.35	
单位五	1,902,303.18	0.02	
合计	8,281,493,182.81	99.77	

(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	780,172,724.84	321,890,429.60
其他应收款	5,138,936,253.66	5,145,995,544.21
合计	5,919,108,978.50	5,467,885,973.81

2. 应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
白银有色锌铝型材有限公司	16,851,342.56	16,851,342.56
新疆白银矿业开发有限公司	272,972,990.84	161,130,695.60
甘肃铜城工程建设有限公司	61,946,632.13	61,946,632.13
上海红鹭国际贸易有限公司	76,961,759.31	76,961,759.31
白银有色铁路运输物流有限责任公司		5,000,000.00
白银贵金属投资有限公司	351,440,000.00	
合计	780,172,724.84	321,890,429.60

3. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	5,274,185,482.09	4,817,006,873.69
1 至 2 年	22,634,882.38	186,651.38
2 至 3 年	68,407.53	81,253.64
3 至 4 年	75,263.64	420,341.00
4 至 5 年	420,341.00	7,000.00
5 年以上	13,544,896.21	469,768,734.06
小 计	5,310,929,272.85	5,287,470,853.77
减：坏账准备	171,993,019.19	141,475,309.56
合 计	5,138,936,253.66	5,145,995,544.21

(2) 坏账准备计提情况

① 按坏账准备计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	456,927,418.00	8.60	158,758,857.27	34.74	298,168,560.73
按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,231,988.51	0.25	13,231,988.51	100.00	
按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,840,769,866.34	91.15	2,173.41		4,840,767,692.93
合计	5,310,929,272.85	100.00	171,993,019.19	3.24	5,138,936,253.66

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	128,245,421.05	2.43	128,245,421.05	100.00	
按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,231,988.51	0.25	13,220,448.75	99.91	11,539.76
按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,145,993,444.21	97.32	9,439.76	0.01	5,145,984,004.45
合计	5,287,470,853.77	100.00	141,475,309.56	2.68	5,145,995,544.21

②坏账准备计提情况

(1) 期末单项评估发生信用减值的其他应收款:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
白银有色非金属材料有限公司	128,500,928.06	128,500,928.06	100.00	预计无法收回
陕西开源矿业有限公司	262,388,333.40	23,853,484.85	9.09	回收可能性
陕西汇金地质建设有限公司	65,597,083.40	5,963,371.22	9.09	回收可能性
李发文	53,465.80	53,465.80	100.00	预计无法收回
靖远煤业集团有限责任公司	23,780.09	23,780.09	100.00	预计无法收回
赵昆	112,500.71	112,500.71	100.00	预计无法收回
万永红	12,080.00	12,080.00	100.00	预计无法收回
蔡广博	50,000.00	50,000.00	100.00	预计无法收回
行政科	187,149.34	187,149.34	100.00	预计无法收回
李义良	2,097.20	2,097.20	100.00	预计无法收回
合计	456,927,418.00	158,758,857.27	34.74	-



(2) 按账龄风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	13,231,988.51	13,231,988.51	100.00
合计	13,231,988.51	13,231,988.51	—

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4 至 5 年	7,000.00	4,900.00	70.00
5 年以上	13,224,988.51	13,224,988.51	100.00
合计	13,231,988.51	13,229,888.51	—

(3) 按其他风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

项目	期末账面余额	期末坏账准备金额
关联方组合	4,810,235,910.13	2,173.41
保证金及其他款项组合	30,533,956.21	
合计	4,840,769,866.34	2,173.41

项目	期初账面余额	期初坏账准备金额
信用风险极低组合	327,985,416.80	
关联方组合	4,792,337,005.31	9,439.76
保证金及其他款项组合	25,671,022.10	
合计	5,145,993,444.21	9,439.76

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		1,400.00	141,473,909.56	141,475,309.56
2025年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	1,122.01	29,816,856.07	700,080.15	30,518,058.23
本期转回		348.60		348.60
本期转销				



本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,122.01	29,817,907.47	142,173,989.71	171,993,019.19

(5) 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位一	往来款	3,484,736,629.25	1 年以内	65.61	
单位二	往来款	381,071,681.16	1 年以内	7.18	
单位三	往来款	299,236,541.23	1 年以内	5.63	
单位四	往来款	262,388,333.40	5 年以上	4.94	23,853,484.85
单位五	往来款	203,270,833.33	1 年以内	3.83	
合计	-	4,630,704,018.37	-	87.19	23,853,484.85

(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	8,687,236,710.59	92,580,000.00	8,594,656,710.59	5,569,972,315.00		5,569,972,315.00
对联营企业投资	620,074,546.91		620,074,546.91	529,225,779.63		529,225,779.63
合计	9,307,311,257.50	92,580,000.00	9,214,731,257.50	6,099,198,094.63		6,099,198,094.63

1. 对子公司投资

被投资单位	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	计提减值准备		
白银有色长通电线电缆有限责任公司	221,965,849.84				221,965,849.84	
白银有色铁路运输物流有限责任公司	378,750,578.66				378,750,578.66	
白银有色动力有限公司	85,144,871.88				85,144,871.88	
白银有色非金属材料有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
白银恒诚机械制造有限责任公司	77,481,310.53				77,481,310.53	
白银新大孚科技化工有限公司	100,951,994.06				100,951,994.06	
白银有色红鹭资源综合利用科技有限公司	239,231,381.18				239,231,381.18	
上海红鹭国际贸易有限公司	50,000,000.00				50,000,000.00	
白银有色国际贸易(上海)有限公司	20,000,000.00				20,000,000.00	
白银有色(香港)国际贸易有限公司	85,301,702.57				85,301,702.57	
甘肃厂坝有色金属有限责任公司	1,475,638,913.39				1,475,638,913.39	
新疆白银矿业开发有限公司	96,628,295.62				96,628,295.62	
白银有色西北铜加工有限公司	325,856,977.87	9,818,495.59			335,675,473.46	
甘肃红鹭项目管理咨询有限公司	3,000,000.00				3,000,000.00	



白银红鹭矿业投资有限责任公司	1,511,068,055.55				1,511,068,055.55	
白银市红鹭贸易有限责任公司	21,368,939.76				21,368,939.76	
云南中信国安矿业投资有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
首信秘鲁矿业股份有限公司	603,791,961.91				603,791,961.91	
甘肃铜城工程建设有限公司	36,711,475.71				36,711,475.71	
内蒙古白银矿业开发有限责任公司	92,580,000.00			92,580,000.00	92,580,000.00	92,580,000.00
白银有色(北京)国际投资有限公司	100,000,000.00				100,000,000.00	
甘肃瑞达信息安全产业有限公司	3,000,000.00				3,000,000.00	
白银贵金属投资有限公司	6.47	3,127,445,900.00			3,127,445,906.47	
白银有色集团(深圳)国际贸易有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00			
白银有色蓝鸟数智科技有限公司	1,500,000.00				1,500,000.00	
合计	5,569,972,315.00	3,137,264,395.59	20,000,000.00	92,580,000.00	8,687,236,710.59	92,580,000.00



2. 对联营企业投资

投资单位	期初余额（账面价值）	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	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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业										
甘肃德福新材料有限公司	453,120,520.99		98,079,184.84						551,199,705.83	
白银时代瑞象新材料科技有限公司	50,502,766.70		-11,790,900.48						38,711,866.22	
丝绸之路大数据有限公司	13,393,869.40		255,691.99						13,649,561.39	
甘肃银石中科纳米科技有限公司	12,208,622.54		-3,195,209.07						9,013,413.47	
五矿金川红鹭国创科技(甘肃)有限公司		7,500,000.00							7,500,000.00	
合计	529,225,779.63	7,500,000.00	83,348,767.28						620,074,546.91	



(四) 营业收入和营业成本**1. 营业收入和营业成本**

项目	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
主营业务	58,805,445,180.38	57,318,024,282.47	44,080,191,755.33	43,148,934,603.75
其他业务	2,613,932,495.18	2,156,139,277.58	4,107,373,437.02	3,030,237,544.85
合计	61,419,377,675.56	59,474,163,560.05	48,187,565,192.35	46,179,172,148.60

2. 主营营业收入、营业成本的分解信息

主营主营业务按行业分类列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
有色金属采选冶炼及销售	58,804,083,186.60	57,318,024,282.47	44,080,191,755.33	43,148,934,603.75
有色金属贸易	1,361,993.78			
合计	58,805,445,180.38	57,318,024,282.47	44,080,191,755.33	43,148,934,603.75

主营业务按产品类别列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营营业收入	主营营业成本	主营营业收入	主营营业成本
阴极铜	27,376,194,517.70	27,178,797,091.80	24,697,185,145.35	24,712,684,162.73
锌锭	5,972,903,448.84	6,441,088,315.54	6,199,300,865.07	6,346,819,114.44
黄金	19,134,716,155.70	18,222,460,677.81	8,834,537,292.24	8,234,389,800.48
电银	5,173,388,415.70	4,489,406,964.34	3,493,312,031.09	2,985,230,006.58
电铅	374,425,380.21	351,498,212.51	337,967,852.62	418,474,326.94
其他	773,817,262.23	634,773,020.47	517,888,568.96	451,337,192.58
合计	58,805,445,180.38	57,318,024,282.47	44,080,191,755.33	43,148,934,603.75

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	83,348,767.28	-81,835,646.52
成本法核算的长期股权投资收益	1,707,549,160.18	990,495,029.78
处置衍生金融资产(或负债)产生的投资收益	-419,133,007.62	-42,810,072.93
其他权益工具投资持有期间的投资收益		1,727,075.05
合计	1,371,764,919.84	867,576,385.38

十六、补充资料**(一) 当期非经常性损益明细表**

项目	本期金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,266,291.85



项目	本期金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	60,788,429.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	19,332,054.75
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,395,784.23
小计	9,990,992.17
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	3,801,815.63
少数股东权益影响额（税后）	-7,150,248.06
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	13,339,424.60

(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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.89	-0.102	-0.102
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.98	-0.104	-0.104





营业执照

(副本) (10-1)

统一社会信用代码

911101020855463270



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 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 2640 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013 年 11 月 22 日

执行事务合伙人 张恩军

主要经营场所 北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；一般项目：税务服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理；企业管理咨询；社会经济咨询服务；工程管理服务；工程造价咨询业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）



仅供报告附件使用



登记机关

2025 年 12 月 09 日



会计师事务所 执业证书

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
 首席合伙人：张恩军
 主任会计师：
 经营场所：北京市西城区裕民路18号2206房间
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：11000010
 批准执业文号：京财会许可（2013）0060号
 批准执业日期：2013年10月10日

仅供报告附件使用



证书序号：0011908

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》。



发证机关：北京市财政局
 二〇一九年八月十六日

中华人民共和国财政部制

姓名 Full name 刘志文

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1967年12月19日

工作单位 Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 甘肃分所

身份证号码 Identity card No. 410305196712194037



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.



刘志文 620100010003

年 /y 月 /m 日 /d

仅供报告附件使用

以前年度已年检，换发证书

证书编号:
No. of Certificate

620100010003

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

甘肃省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2024年09月27日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大华会计师事务所(特殊普通合伙)甘肃分所
CPAs
转所专用章
转出协会盖章

2025年5月29日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京兴华会计师事务所
CPAs
转所专用章
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025年5月30日

姓名: 鱼海波
 Full name: 鱼海波
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1981年12月3日
 Date of birth: 1981年12月3日
 工作单位: 瑞华会计师事务所甘肃分所
 Working unit: 瑞华会计师事务所甘肃分所
 身份证号码: 620102198112036236
 Identity card No.: 620102198112036236



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.



2016.3.14

2018年3月13日
 /y /m /d



仅供报告附件使用

证书编号: 110101300411
 No. of Certificate: 110101300411
 批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 甘肃省注册会计师协会
 发证日期: 2014年11月20日
 Date of Issuance: 2014 /y 11 /m 20 /d

同意调出在瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)甘肃分所，必要时须向委托方出示本证书。
 2014.8.14
 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)甘肃分所
 同意转入北京瑞华会计师事务所

- NOTES
1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
 3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

2014.8.21
 北京瑞华会计师事务所
 2014.12.5