



# 铜冠矿建

920019

## 铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司

TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP



## 年度报告

— 2025 —

## 公司年度大事记



2025年1月8日，公司承建的亚洲最大断面超深竖井——山东黄金焦家金矿朱郭李家副井项目举行竣工仪式。



2025年4月16日，公司中标新鑫有限责任公司蒙古乌兰矿870m及以上采矿工程。



2025年6月19日，公司承建的厄瓜多尔米拉多铜矿北矿体基建剥离及首期排土场工程顺利完工。



2025年8月1日，公司中标的中色卢安夏穆南浅部及玛希巴矿段资源开采项目举行开工仪式



2025年12月8日，2025北交所万里行调研组莅临公司调研



2025年，获授权专利31项（其中授权发明14项）

# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	7
第三节	会计数据和财务指标 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重大事件 .....	33
第六节	股份变动及股东情况 .....	41
第七节	融资与利润分配情况 .....	46
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	49
第九节	行业信息 .....	53
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	54
第十一节	财务会计报告 .....	61
第十二节	备查文件目录 .....	173

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王卫生、主管会计工作负责人姚俊杰及会计机构负责人（会计主管人员）王瑞涛保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目		释义
公司/本公司/铜冠矿建	指	铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司
有色控股	指	铜陵有色金属集团控股有限公司，前身为铜陵有色金属（集团）公司
井巷公司	指	铜陵有色金属（集团）公司井巷公司
铜陵有色	指	铜陵有色金属集团股份有限公司

安徽省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
刚果（金）	指	刚果民主共和国
赞比亚	指	赞比亚共和国
蒙古	指	蒙古国
铜冠矿建刚果（金）	指	铜冠矿建刚果（金）有限公司
铜冠矿建（赞比亚）	指	铜冠矿建（赞比亚）有限公司
铜冠矿建（蒙古）	指	铜冠矿建（蒙古）有限公司
金狮发展	指	Golden Lion Development SAS 即金狮发展简易股份有限公司
天明爆破	指	安徽天明爆破工程有限公司
工贸分公司	指	铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司工贸分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
律师事务所	指	北京海润天睿律师事务所
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
开拓	指	从地表掘进一系列井巷到达矿体，以建立地表与矿体之间运送人员、设备、材料、矿石及废石的通路，形成一整套独立完整的提升、运输、通风、排水、供电、供水、供风等系统
采准	指	在完成开拓工程的基础上，掘进一系列巷道，将阶段划分为矿块，在矿块内为行人、通风、运料、凿岩、放矿等创造条件的采矿准备工作
切割	指	当完成开拓和采准工作后，根据采矿方法的要求完成必要的井巷工程，使具备直接开始回采作业的条件
采切	指	采准工程和切割工程统称为采切工程，其过程简称为采切
回采	指	从完成采准、切割工作的矿块内采出矿石的过程
掘进	指	在岩（土）层或矿层中，开掘各种形状、断面或纵横交错的井、巷、硐室的工作
支护	指	为保证地下结构施工及基坑周边环境的安全，对侧壁及周边环境采用的支挡、加固与保护措施
井巷工程	指	为采矿或者其他目的在地下开掘的井筒、巷道和硐室等工程的总称
竖井/立井	指	井筒垂直于地面的矿井
副井	指	主要用于矿山提升和下放人员、材料、废石的矿井
风井	指	主要用于矿山通风的矿井，其中进入新风的为进风井，排出污风的为出风井
巷道	指	在地表与矿体之间掘进出用来运矿、通风、排水、行人的通路
硐室	指	未直通地表出口的、横断面较大而长度较短的水平坑

		道，用于安装、存放等专门用途
业主	指	矿山开发项目的投资人或投资人专门为矿山开发项目设立的独立法人，是矿山开发项目的产权所有者
工法	指	以工程为对象，工艺为核心，运用系统工程的原则，把先进的技术和科学管理结合起来，经过工程实践形成的综合配套的施工方法
反井钻机	指	利用旋转钻进破岩成孔并能反向扩孔的天（溜）井施工机械。反井钻井分为导孔和扩孔两个阶段，即在上下两层巷道的天（溜）井中心位置的上层巷道内安装反井（天井）钻机，自上而下通过钻机电机驱动动力头施加向下的推力和旋转扭矩，经钻杆传递给导孔钻头，导孔钻头连续切削挤压岩石直至穿透岩石进入下部巷道顶部形成导孔；形成导孔后，卸下钻头，钻杆底部连接刀盘和滚刀，钻机驱动刀盘自下而上切削岩石，连续扩孔一次成井
注浆	指	用适当的方法将能固化的浆液注入岩土地基的裂缝或孔隙中，通过置换、充填、挤压等方式以改善其物理力学性质的方法
围岩	指	由于受开挖影响而发生应力状态改变的周围岩体
冒顶片帮	指	矿井、巷道在开挖、掘砌过程中因开挖或支护不当，顶部或侧壁大面积垮塌造成伤害的事故

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	铜冠矿建
证券代码	920019
公司中文全称	铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司
英文名称及缩写	TONGGUAN MINES CONSTRUCTION CO. LTD OF TONGLING NONFERROUS METALS GROUP TNMG
法定代表人	王卫生

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	刘国泽
联系地址	安徽省铜陵市铜官区北京西路 29 号
电话	0562-5860547
传真	0562-2834711
董秘邮箱	tgkjlz@126.com
公司网址	www.tltgkj.com
办公地址	安徽省铜陵市铜官区北京西路 29 号
邮政编码	244000
公司邮箱	tgkjzqb@163.com

### 三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》（中证网 www.cs.com.cn）《上海证券报》 （www.cnstock.com）
公司年度报告备置地	公司证券部

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2024 年 10 月 11 日
行业分类	采矿业（B）-开采辅助活动（B11）-其他开采辅助活动（B119）- 其他开采辅助活动（B1190）
主要产品与服务项目	矿山工程建设和采矿运营管理
普通股总股本（股）	210,266,700
优先股总股本（股）	0
控股股东	铜陵有色金属集团控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（安徽省人民政府国有资产监督管理委员会），无 一致行动人

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

## 六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
	签字会计师姓名	宋鑫、龚文昌
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	天风证券股份有限公司
	办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路 217 号天风大厦 2 号楼
	保荐代表人姓名	许刚、徐衡平
	持续督导的期间	2024 年 10 月 11 日 2027 年 12 月 31 日

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
营业收入	1,511,198,964.10	1,395,468,380.86	8.29%	1,164,162,254.63
毛利率%	11.57%	11.64%	-	12.46%
归属于上市公司股东的净利润	40,340,411.31	71,671,046.21	-43.71%	66,202,880.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,895,054.52	63,164,297.90	-40.01%	58,827,427.00
加权平均净资产收益率%(依据归属于上市公司股东的净利润计算)	4.41%	10.26%	-	11.45%
加权平均净资产收益率%(依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	4.14%	9.04%	-	10.18%
基本每股收益	0.19	0.43	-55.81%	0.44

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减%	2023 年末
资产总计	1,888,275,520.98	1,692,821,974.27	11.55%	1,187,175,609.85
负债总计	972,864,238.44	777,653,133.00	25.10%	574,246,346.40
归属于上市公司股东的净资产	915,411,282.54	915,168,841.27	0.03%	612,929,263.45
归属于上市公司股东的每股净资产	4.35	4.35	0.00%	4.03
资产负债率%(母公司)	47.93%	42.91%	-	48.08%
资产负债率%(合并)	51.52%	45.94%	-	48.37%
流动比率	1.37	1.70	-19.41%	1.7
	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
利息保障倍数	98.02	198.48	-	170.16
经营活动产生的现金流量净额	74,844,225.19	81,660,562.76	-8.35%	36,223,695.34
应收账款周转率	2.72	2.5	-	2.65

存货周转率	9.55	13.29	-	12.58
总资产增长率%	11.55%	42.59%	-	5.15%
营业收入增长率%	8.29%	19.87%	-	0.00%
净利润增长率%	-43.71%	8.26%	-	-7.99%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

公司于2026年2月27日披露《铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司2025年年度业绩快报公告》（公告编号：2026-005），公告披露的2025年度主要财务数据均为公司财务部门初步核算数据，未经会计师事务所审计。2025年年度报告中披露的经审计的财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异。具体如下：

单位：元

项目	审计报告数据	业绩快报数据	差异比率
营业收入	1,511,198,964.10	1,505,187,365.76	0.40%
利润总额	53,683,161.12	51,985,050.52	3.27%
归属于上市公司股东的净利润	40,340,411.31	42,953,088.95	-6.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,895,054.52	41,865,010.98	-9.48%
基本每股收益	0.19	0.20	-5.00%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	4.41%	4.70%	-6.17%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	4.14%	4.58%	-9.61%
总资产	1,888,275,520.98	1,886,221,070.78	0.00%
归属于上市公司股东的所有者权益	915,411,282.54	914,149,245.06	0.14%
股本	210,266,700.00	210,266,700.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	4.35	4.35	0.00%

### 五、 2025年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	332,669,262.33	377,679,242.00	377,384,893.65	423,465,566.12
归属于上市公司股东的净利润	21,129,204.96	23,580,613.20	912,967.34	-5,282,374.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利	20,394,040.41	24,225,583.99	1,451.99	-6,726,021.87

润				
---	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

## 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	45,336.14	0	0	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,398,609.60	2,939,147.79	9,476,145.16	-
委托他人投资或管理资产的损益	188,716.33	0	0	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,091,469.94	6,280,516.07	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-913,381.47	-261,984.22	-805,731.26	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,810,750.54</b>	<b>8,957,679.64</b>	<b>8,670,413.90</b>	<b>-</b>
所得税影响数	365,393.75	450,931.33	1,294,960.77	
少数股东权益影响额(税后)	0	0	0	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,445,356.79</b>	<b>8,506,748.31</b>	<b>7,375,453.13</b>	<b>-</b>

## 七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 八、 补充财务指标

适用 不适用

## 九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式报告期内变化情况：

公司是一家专注于向全球非煤矿山提供工程建设、运营管理、优化设计、技术研发等一体化开发服务和相关增值服务的国家级高新技术企业，致力于成为全球领先的智慧矿山系统解决方案提供商。公司是我国从事矿山开发服务与相关技术研发历史较为悠久的企业之一，历经 60 多年的传承与发展，先后为国内外 70 余座大中型矿山提供矿山开发服务，涉及矿山资源品种主要包括铜、铅、锌、钼、镍、钴、铬、锑、钨、镓、金、银、锡、铁、磷、石灰岩等，业务覆盖我国安徽、山东、河北、辽宁、云南、广西、新疆等 20 多个省（自治区）以及非洲、南美洲、中亚等海外地区。公司是业内少数具备同时建设 10 条以上超深竖井的非煤矿山一体化开发服务提供商，综合实力位居行业前列。公司凭借专业的工程技术及优质的服务能力，在国内外市场赢得了良好的口碑，荣获了多项荣誉，享有较高的行业声望。公司赞比亚谦比希铜矿东南矿区探建结合采选项目曾荣获 2020 年中国建设工程鲁班奖（境外工程），赞比亚康克拉铜矿项目曾荣获国家优质工程银质奖，多项工程被评为省部级优质工程。

公司是安徽省专精特新中小企业、安徽省创新型中小企业、安徽省企业技术中心，曾获省部级科技进步奖 2 项，已获授权专利 149 项（其中发明专利 41 项），开发企业级工法 188 项，取得省部级工法 83 项，主（参）编 10 项国家标准、行业标准及团体标准，通过自主研发在超深竖井一体化解决方案、双超矿山运营管理、矿山服务智慧赋能、深井水害综合防治、高寒矿山作业温控、高空钢构精准对接等方面形成了多项核心技术，并以此构建起了较为完备的一体化矿山开发服务技术体系，能够针对各种地质条件复杂的项目提供成熟多维的技术解决方案。公司在“双超”矿山开发服务领域长期占据国内领先地位，经过长期技术积累和实践应用，已在该细分领域内具备较为突出的技术优势，目前已建成千米级竖井 28 条。公司承建的辽宁思山岭铁矿 1 号回风井（井深 1,458.5 米，直径 8.5 米）是位居国内行业前列的“双超”矿井，山东朱郭李家副井（井深 1,337 米，直径 12.4 米）则是目前全球金属矿山中直径最大的超深竖井之一。

公司定位于国内外非煤矿山开发服务的中、高端市场，与中国有色、中国中铁、北方工业、铜陵有色等拥有大量优质矿业资源的大型央企、国企客户建立了良好、稳定的合作关系，已承接境内外多座大中型非煤地下矿山的开发服务业务，并积极利用一体化矿山开发服务技术体系深入参与铜、钴、镍、锑、钨、镓、铁等战略性关键矿产资源安全保障体系的构建，积极维护我国资源安全和产业链供应链安全。同时，公司作为安徽省“走出去”示范企业，是国内最早实施国际化发展战略的矿山开发服务提供商之一，积极践行我国“一带一路”倡议，近年来先后在赞比亚、刚果（金）、津巴布韦、土耳其、哈萨克斯坦、蒙古、厄瓜多尔等多个“一带一路”合作国家开展业务，进一步提升了公司的国际化程度和全球市场竞争力，有力支持了我国矿业企业在“一带一路”沿线国家开展的矿业投资及开发，提高了我国矿业企业国际产业链地位；另一方面，公司坚定实行“走出去”战略有利于提升我国矿山开发服务企业品牌在国际市场上的知名度。

#### 1. 采购模式

公司采购的内容主要是矿山开发服务所需的各类物料、设备以及分包服务。

##### （1）物料及设备采购

公司设立工贸分公司作为专门采购单位，负责统一采购管理。公司子（分）公司、项目部根据项目

作业需求，按月度申报采购需求计划至工贸分公司，工贸分公司汇总需求情况后，结合现有库存情况，编制采购计划。采购计划经公司审批同意后，国内项目部所需物料及设备由工贸分公司统一采购，境外项目部所需物料及设备由子（分）公司结合具体情况，自行采购或由工贸分公司统一采购。

公司建立了完善的采购管理制度体系，主要包括《设备物资采购管理办法》《存货管理办法》《物资仓储管理办法》《周转材料和低值易耗品管理办法》等，保证了公司采购产品的质量、价格和供应。此外，公司采购业务建立了 ERP 管理系统，采购计划的上报与审批、物资验收入库、物资台账管理、供应商管理等均可在信息平台上进行统一协调，提升了公司的经营效率，同时也便于各相关部门对采购工作进行实时监控。

## （2）分包采购

公司在主营业务实施过程中，受公司人员规模限制和项目进度工期约束的影响，会根据项目具体情况选择将部分作业地点和方式相对固定、重复性较强、劳务需求量较大的建设性或生产性工序的劳务作业以及具有一定专业性的专项工程以对外分包的方式交由分包商来完成，公司建立了较为完善的合格分包商选取机制和项目管理内控制度，并从计划、调度、进度工期、安全、质量等方面对对外分包业务的实施进行全过程的监督管理。

## 2. 业务模式

公司深耕矿山开发服务行业数十年，秉承“大业主+大项目”市场策略，凭借自身良好的技术服务和行业口碑积累了信誉良好、黏性极高的优质客户资源，与中国有色、中国中铁、北方工业、鞍钢集团、铜陵有色、云天化等拥有大量优质矿业资源的大型央企、国企客户建立了良好、稳定的合作关系，通过自身较为完备的一体化矿山开发服务技术体系为矿山业主提供可持续的高质量服务，并且能够通过自身优秀的技术定制化能力，跟随项目进展同步精确开发符合业主或者项目需求的新技术或者对原有技术方案进行定制化改良，为业主提供系统的技术解决方案，精准解决痛点问题，能够有效帮助矿山业主实现快速投产、降低投资风险和财务成本的目标，在获得矿山业主的充分认可后，进而承接后续该业主的矿山工程建设及采矿运营管理业务，与业主形成“现代资源+现代服务”的互惠共生、和谐发展的格局。

## 3. 营销模式

公司坚持“走出去”的国际化发展战略，大力开拓国内外市场，公司绝大多数业务订单通过公开招标、竞争性谈判方式取得，也有少量的订单通过商务谈判、业主指定等取得。

公司市场部主要通过行业公开招标网站等互联网平台、业务合作伙伴推介、市场调研等渠道积极主动对外寻找项目信息，经过可靠性分析、战略目标分析、技术要求分析、环境分析、风险评估等多维度发掘潜在的优质项目机会。公司会针对客户的资信评级、综合实力、项目背景和特点、后续合作前景等方面进行调研，从中筛选优质客户和符合公司目标市场定位、技术特长应用的项目进行跟踪，并通过技术方案分析、内部资源保证分析、工程造价分析、目标成本分析、风险评估、市场前景分析、竞争对手分析进行多维度审慎评议决定是否参与投标或谈判，进而提高公司潜在项目的质量和投标中标率，最大化发挥公司的技术优势。同时，公司会积极参与国内外的行业展会、技术交流会，以获得业界更多的项目信息，并获取更多潜在的意向客户和项目。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

### 专精特新等认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

报告期内，公司统筹国内外两个市场，围绕年度方针目标，科学组织生产经营，持续推进管理创新和技术创新，公司积极应对赞比亚谦比希铜矿东南矿体项目停工及美元汇率波动等外部挑战，全力保障业务连续性与市场稳定性，展现出较强的发展韧性。

#### 1. 经营绩效方面

报告期内，公司营业收入 15.11 亿元，同比增长 8.29%；但受赞比亚谦比希项目下半年停工导致毛利减少及汇率波动带来财务成本上升影响，公司盈利端承压明显，归属上市公司股东的净利润为 4034.04 万元，同比下降 43.71%。

#### 2. 科技创新方面

报告期内，公司技术创新能力不断提升，共取得授权专利 31 项，其中发明专利 14 项，4 项工法被认定为部级工法。

#### 3. 市场开发方面

报告期内，公司积极拓展国内外市场，在手订单稳步增长，重点客户合作持续深化，市场竞争力和品牌影响力进一步提升。

#### 4. 资本运作方面

完成收购安徽天明爆破工程有限公司 100%股权，整合了产业链优质资源。完成部分募投资金用途变更，将设备购置项目变更为“安宁矿业潘家田铁矿露天转地下开采工程”。成功竞得铜陵市经济开发区一宗地块，以满足公司科技研发及长远战略布局的需求。

### （二）行业情况

公司的主营业务是一体化矿山开发服务。公司所属行业为“采矿业”之“开采专业及辅助性活动”之“其他开采专业及辅助性活动”。

矿产资源是国民经济和社会发展的重要物质基础。近年来，新一轮科技创新推动新能源等新兴产业快速发展，全球对以铜为主的战略性关键矿产资源的需求大幅增长，矿山开发服务行业正迎来前所未有的发展机遇，我国重要矿产资源的需求呈刚性上升态势，国家资源安全自给率的保障目标对矿产资源供给能力提出了更高要求。

作为矿山开发的上游行业，矿山开发服务业的发展与矿产行业的总体形势休戚相关。矿山工程建设与矿山开发投资关系密切，行业周期变化基本一致。采矿运营管理受矿业整体行业形势影响相对较少，其服务对象主要是已建成的矿山，业务持续性强。

在国际市场，矿山开发行业中的工程建设与采矿运营等业务环节委托专业性企业提供施工及管理服

务已经十分普遍。此类矿山开发服务商主要来自以往专业的矿山工程建设公司，将矿山开发咨询、设计、建设和采矿运营合为一体，具有雄厚的技术实力；矿山开发服务商凭借其集成化服务能力，在降低矿山全生命周期成本、提升资源开发效率方面发挥着不可替代的作用，在深井开采、复杂矿体开发等高端领域的技术垄断优势更为显著。

在国内市场，矿山工程建设需由具备专业资质的服务商承担，已形成了较为成熟的市场体系；采矿运营管理服务是近十几年才发展起来的新型运营模式。随着政府积极推动矿产资源的合理开发和有效利用，多方资金进入矿山开发领域，形成了矿山开发多元化投资的格局。很多取得采矿权的投资人，由于缺乏专业技术管理人员，将采矿工程委托给专业采矿运营管理公司实施，成为最简捷、最有效的运营模式。传统“自有自采”模式逐渐被专业外包取代，尤其在国有矿企跨区域发展和民营资本进入后，专业服务商通过提供技术团队和装备，降低业主风险，成为主流。

矿山开发服务高端市场的特点是项目规模、发展潜力大，技术含量、安全管理要求、进入门槛、品牌关注度等均较高，价格受经济走势影响弱。由于开采周期较长、施工难度较大，对安全、环保要求较高，从而对矿山开发服务企业的资质、施工能力、人员素质、装备水平、行业经验、融资能力等有非常高的要求，市场进入门槛较高，故高端矿山开发服务商的数量短期不会大幅增加。而为数众多的小型服务商，受监管对行业承包委托方式的限制调整，将呈现不断缩减的趋势。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	224,702,702.01	11.90%	271,099,120.10	16.01%	-17.11%
应收账款	490,954,523.61	26.00%	620,662,524.30	36.66%	-20.90%
存货	169,399,241.32	8.97%	110,585,027.41	6.53%	53.18%
无形资产	24,551,905.12	1.30%	17,327,159.79	1.02%	41.70%
商誉	5,824,862.15	0.31%	-	0.00%	100.00%
短期借款	50,875,747.75	2.69%	14,961,824.98	0.88%	240.04%
长期借款	-	-	-	-	-
合同资产	287,090,528.61	15.20%	171,205,019.25	10.11%	67.69%
其他流动资产	22,479,315.19	1.19%	3,037,149.58	0.18%	640.15%
使用权资产	11,427,732.15	0.61%	4,484,552.51	0.26%	154.82%
长期待摊费用	13,822,490.31	0.73%	3,629,280.72	0.21%	280.86%
递延所得税资产	34,878,974.32	1.85%	17,235,228.47	1.02%	102.37%
其他非流动资产	81,552,793.40	4.32%	39,982,639.94	2.36%	103.97%
预收款项	166,018.79	0.01%	116,814.16	0.01%	42.12%
合同负债	29,239,641.74	1.55%	44,124,816.31	2.61%	-33.73%
应交税费	82,720,755.77	4.38%	74,349,639.42	4.39%	11.26%
其他流动负债	15,212,832.05	0.81%	8,980,007.30	0.53%	69.41%

递延所得税负债	375,375.00	0.02%	-	-	100.00%
其他综合收益	-1,409,780.81	-0.07%	1,000,852.98	0.06%	-240.86%
专项储备	8,152,055.60	0.43%	3,786,051.85	0.22%	115.32%

### 资产负债项目重大变动原因:

1. 存货期末余额较期初增长 53.18%，主要系本期刚果（金）卡莫亚项目产能提升，为保障生产需求增加备品配件储备所致。
2. 合同资产期末余额较期初增长 67.69%，主要系本期建造合同形成的已完工未结算资产增加所致。
3. 其他流动资产期末余额较期初增加 640.15%，主要系本期待认证及待抵扣进项税额增加所致。
4. 使用权资产期末余额较期初增长 154.82%，主要系本期刚果（金）卡莫亚项目产能提升，为保障生产需求，新增设备租赁并确认相应使用权资产所致。
5. 无形资产期末余额较期初增长 41.70%，主要系本期收购天明爆破公司，专利评估增值所致。
6. 商誉期末余额较期初增长 100%，主要系收购天明爆破公司所致。
7. 长期待摊费用期末余额较期初增长 280.86%，主要系本期厄瓜多尔米拉多铜矿项目临时设施投入增加所致。
8. 递延所得税资产期末余额较期初增长 102.37%，主要系赞比亚谦比希项目亏损，该项目计提递延所得税资产所致。
9. 其他非流动资产期末余额较期初增长 103.97%，主要系预付购买原铜冠机械资产所致。
10. 短期借款期末余额较期初增长 240.04%，主要系本期新增流动资金贷款所致。
11. 预收款项期末余额较期初增长 42.12%，主要系本期新增预收租金所致。
12. 合同负债期末余额较期初减少 33.73%，主要系本期项目预收工程款转收入所致。
13. 其他流动负债期末余额较期初增长 69.41%，主要系项目预收工程款对应的待转销项税较多所致。
14. 递延所得税负债期末余额较期初增长 100%，主要系收购天明爆破公司所致。
15. 其他综合收益期末余额较期初减少 240.86%，主要系本期汇率波动导致外币报表折算差额减少所致。
16. 专项储备期末余额较期初增加 115.32%，主要系本期收购天明爆破公司专项储备所致。

### 境外资产占比较高的情况

适用 不适用

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,511,198,964.10	-	1,395,468,380.86	-	8.29%
营业成本	1,336,373,850.37	88.43%	1,233,054,042.83	88.36%	8.38%
毛利率	11.57%	-	11.64%	-	-
销售费用	3,302,963.27	0.22%	2,551,691.73	0.18%	29.44%
管理费用	56,548,139.51	3.74%	49,102,606.05	3.52%	15.16%
研发费用	30,150,933.37	2.00%	30,408,592.19	2.18%	-0.85%
财务费用	15,732,728.14	1.04%	-3,896,723.23	-0.28%	-503.74%
信用减值损	435,037.46	0.03%	7,700,146.51	0.55%	-94.35%

失					
资产减值损失	-11,035,841.55	-0.73%	591,670.46	0.04%	-1,965.20%
其他收益	2,618,239.84	0.17%	2,979,027.56	0.21%	-12.11%
投资收益	0	0%	-52,872.82	0.00%	-100.00%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	54,551,206.45	3.61%	91,311,384.29	6.54%	-40.26%
营业外收入	87,314.14	0.01%	137,067.90	0.01%	-36.30%
营业外支出	955,359.47	0.06%	438,931.89	0.03%	117.66%
净利润	40,340,411.31	2.67%	71,671,046.21	5.14%	-43.71%

#### 项目重大变动原因：

1. 财务费用发生额本期较上期增加 503.74%，主要系本期汇率变动，汇兑损失增加所致。
2. 信用减值损失发生额本期较上期增加 94.35%，主要系本期应收账款余额下降及部分款项账龄增加所致。
3. 资产减值损失发生额本期较上期增加 1965.20%，主要系本期合同资产增加，计提坏账准备增加所致。
4. 营业利润本期较上期减少 40.26%，主要系本期赞比亚谦比希项目停工及汇兑损失增加所致。
5. 营业外收入发生额本期较上期减少 36.30%，主要系本期罚款及其他收入减少所致。
6. 营业外支出发生额本期较上期增加 117.66%，主要系本期罚款及其他支出增加所致。
7. 净利润本期较上期减少 43.71%，主要系本期赞比亚谦比希项目停工及汇兑损失增加所致。

#### (2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	1,510,515,749.24	1,394,543,623.77	8.32%
其他业务收入	683,214.86	924,757.09	-26.12%
主营业务成本	1,336,215,300.34	1,232,617,766.39	8.40%
其他业务成本	158,550.03	436,276.44	-63.66%

#### 按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
矿山工程建设	1,211,552,608.54	1,070,983,252.08	11.60%	7.21%	7.93%	减少 0.59 个百分点
采矿运营管理	298,963,140.70	265,232,048.26	11.28%	13.05%	10.38%	增加 2.14 个百分点
其他	683,214.86	158,550.03	76.79%	34.76%	-45.55%	增加 23.97 个百分点
合计	1,511,198,964.10	1,336,373,850.37	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	650,682,043.94	567,587,703.79	12.77%	7.93%	4.70%	增加2.69个百分点
境外	860,516,920.16	768,786,146.58	10.66%	8.57%	11.26%	减少2.16个百分点
合计	1,511,198,964.10	1,336,373,850.37	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

公司多个新项目在报告期内顺利启动并形成收入，凭借前期充分准备实现高效推进，实现收入同比增长。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	铜陵有色(000630.SZ)及其关联企业	611,477,884.66	40.46%	是
2	中国北方工业有限公司	291,170,781.36	19.27%	否
3	中色股份(000758.SZ)及其关联企业	257,670,441.58	17.05%	否
4	新鑫有限责任公司	106,077,104.08	7.02%	否
5	广西佛子矿业有限公司	98,384,712.06	6.51%	否
	合计	1,364,780,923.74	90.31%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	陕西盛达康泰建筑工程有限公司	75,021,771.48	6.29%	否
2	铜陵万通井巷有限责任公司	44,046,892.00	3.69%	否
3	三一重型装备有限公司	38,214,179.84	3.20%	否
4	铜陵市安铜井建工程有限责任公司	37,434,394.88	3.14%	否
5	BEAM MINING&CONSTRUCTION	35,592,205.77	2.98%	否
	合计	230,309,443.97	19.30%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	74,844,225.19	81,660,562.76	-8.35%
投资活动产生的现金流量净额	-105,131,637.51	-179,436,205.96	-41.41%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,901,964.71	246,966,566.52	-104.82%

### 现金流量分析:

1. 筹资活动产生的现金流量净额变动 104.82%，主要系上年收到募集资金及本期现金分红所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额变动 41.41%，主要系本期购建固定资产同比减少所致。

### (四) 投资状况分析

#### 1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
13,500,000.00	0	-

#### 2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资金额	持股比例%	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉
安徽天明爆破工程有限公司	爆破工程一体化服务	13,500,000	100%	自有	无	长期	不适用	不适用	不适用	否
合计	-	13,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-

注：具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《购买资产的公告》（公告编号：2025-120）和《关于购买资产的进展公告》（公告编号：2025-137）。

#### 3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

#### 4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

#### 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

#### 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

#### 5、 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	募集资金	35,000,000	0	0	不存在
合计	-	35,000,000	0	0	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

#### 6、委托贷款情况

适用 不适用

#### 7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

#### 8、主要控股参股公司分析

适用 不适用

##### (1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
铜冠矿建（赞比亚）有限公司	子公司	矿山工程建设及采矿运营管理	1,150,000.00	75,909,225.38	-16,677,643.33	202,033,448.98	-36,735,941.23	-27,409,468.82
铜冠矿建刚果（金）有限公司	子公司	矿山工程建设及采矿运营管理	50,000.00	376,469,160.94	8,161,489.36	263,680,778.70	-16,878,912.59	-14,448,207.17
铜冠矿建（蒙古）有限公司	子公司	矿山工程建设及采矿运营管理	199,200,000.00	102,233,162.88	18,410,278.32	174,345,562.6	2,808,302.50	2,444,491.27
金狮发	子	矿山	10,000.00	127,695,370.66	30,533,869.40	283,497,269.10	46,103,056.60	32,272,139.64

展	公司	工程建设及采矿运营管理						
安徽天明爆破工程有限公司	子公司	爆破工程一体化服务	20,030,000	34,486,179.46	4,324,179.32	-	-	-

注：铜冠矿建（赞比亚）注册资本单位币种为克瓦查、铜冠矿建刚果（金）和金狮发展注册资本单位币种为美元、铜冠矿建（蒙古）注册资本单位币种为图格里克。

**(2) 主要控股参股公司情况说明**

**主要参股公司业务分析**

适用 不适用

**子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动**

适用 不适用

**(3) 子公司情况说明**

**报告期内取得和处置子公司的情况**

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对公司整体生产经营和业绩的影响
安徽天明爆破工程有限公司	购买 100%股权	本次交易系公司基于长远发展战略和业务规划作出的审慎决策，进一步拓展业务布局、提升协同效应、增强市场竞争力，符合公司整体战略发展方向及全体股东的利益。

**对子公司的管理控制情况**

适用 不适用

天明爆破作为公司全资子公司，并纳入公司合并财务报表范围，公司将持续完善内部控制体系，加强对全资子公司的监督管理，明确经营策略与风险管控措施，积极应对业务整合及市场环境变化，有效防范和化解潜在风险。

**上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况**

适用 不适用

**(4) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**9、与专业投资机构共同投资及合作情况**

适用 不适用

**(五) 税收优惠情况**

适用 不适用

本公司于 2023 年 10 月 16 日获得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，2025 年度公司享受减按 15% 的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

## (六) 研发情况

### 1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	30,150,933.37	30,408,592.19
研发支出占营业收入的比例	2.00%	2.18%
研发支出资本化的金额	0	0
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

### 2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	7
本科	27	29
专科及以下	58	55
研发人员总计	93	91
研发人员占员工总量的比例（%）	3.06%	2.53%

### 3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	149	128
公司拥有的发明专利数量	41	27

### 4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
井下硬岩巷道超前深孔掏槽爆破技术研究	增加产品功能或提高性能	已完结	通过技术攻关利用钻机施工超前深孔作为掘进掏槽眼，以达到提高爆破进尺、降低围岩破坏，确保安全生产的目的	井下硬岩巷道超前深孔掏槽爆破施工研究通过原理创新、设备协同与流程优化，有效破解了高硬度岩层掘进效率低、成本高的行业难题。该研究在提高爆破进尺、降低资源消耗、保障施工安全等方面效果显著，具有广泛的推广应用价值。未来可

				进一步拓展应用场景,持续优化设备适配性与参数体系,为公司地下工程施工提供更高效的技术支撑
露天台阶爆破矿岩运移规律及爆堆集中控制技术研究	增加产品功能或提高性能	小试阶段	提出爆堆集中度与爆破参数的量化关系方案,优化孔网参数、装药结构和起爆时序,实现爆堆集中度提升10%以上,铲装效率提升25%-40%	目前国内对于露天台阶爆破的分析和矿岩运动堆积的研究不足,矿岩运移规律不明,矿山铲装运输缺乏科学理论指导,对于矿山矿岩铲装极为不利。本项目开展台阶爆破爆堆运移规律研究有助于预测爆后矿岩分布范围,有利于实现爆堆集中控制、减少振动、飞石危害,提高铲装效率,对公司类似项目大规模生产具有一定指导意义。
凿井提升系统智能化建设与应用研究	增加产品功能或提高性能	已结项	1. 技术目标:完成凿井提升系统电控系统的变频调速改造与智能化建设,实现高效节能、智能监控与预警等功能,提高系统的整体性能和自动化水平。2. 经济目标:通过节能降耗、提高生产效率等方式,降低企业运营成本,提高经济效益。3. 社会与环境目标:推动凿井提升行业的智能化发展,减少能源消耗,促进可持续发展。同时,提升企业的技术水平和市场竞争力,为行业发展树立标杆。	凿井提升系统智能化建设与应用研究大幅提升了作业自动化水平,优化资源配置,提高生产效率。同时,变频调速系统的应用还将为企业的智能化转型提供有力支撑,推动产业升级,增强公司市场竞争力。
安宁项目智慧工地系统建设技术研究	增加产品功能或提高性能	小试阶段	通过智慧工地的建设,并对施工过程中的地质灾害的治理,改善作业环境,保障作业人员职业健康和生命安全,提高工效,能够加快树立良好的企业信誉,创造良好的经济效益和社会效益;	随着矿山建设施工领域相关信息技术的高速发展,矿山建设施工开始进入大数据、信息化、智能化时代。安宁项目智慧工地系统建设技术研究建设,能够充分实现信息的有效利用和决策支持,为项目管理者创造价值,实现项目参与者的有效协作,对项目绩效具有显著提高作用,为公司迈入智能化提供助力。
热带雨林地区露天矿山排土场稳定性技术研究	增加产品功能或提高性能	小试阶段	避免排土场出现滑坡、失稳等事故,保证排土场施工的绝对安全,保障作业人员职业健康和生命安全,提高工效,能够加快树立良好的企业信誉,创造良好的经济效益和社会效益;	通过热带雨林地区露天矿山排土场稳定性技术研究,能避免排土场出现滑坡、失稳等事故发生,保证排土场施工的绝对安全,保障作业人员职业健康和生命安全,提高工效,同时填补公司在排土场施工的经验不足,为类似矿山建设提供借鉴。
基于物探方法的超深竖井防治水综合技术研究	增加产品功能或提高性能	已结项	通过本项目的研究,摆脱勘探钻孔“一孔之见”的弊端和钻孔注浆的盲目性,提高	本课题意在研究物探方法在超深竖井防治水中的应用,主要从超前地质预报和注浆治理效果检测两方面着手研究,为矿井

			超深竖井钻注效率和成功率，从可疑含水层的预测预报、治理方法探究、效果检验三方面入手，建立适宜深井的“物探-钻孔-泄压-导流-注浆-检测”综合防治水技术，保障超深竖井工程施工的工期和安全效益，并对类似工程提供可靠的经验借鉴。	防治水工作提供可靠地质保障，为超深竖井的安全高效建设提供技术支撑，为类似地下工程提供宝贵的经验，提升公司核心竞争力。
高阶阶段二步骤采场采切工程安全高效施工技术研究	增加产品功能或提高性能	已完结	1. 提高作业效率，安全事故伤亡确保为零； 2. 降低人工出勤率，减少人工成本支出，增加经济效益和安全效益	通过研究二步骤采场出矿进路支护施工方法，采用模块化钢拱架移动装置，并将部件整合，移入采场，进行支护作业以减少人员在大面积空顶下方作业的时间，提高作业效率、降低安全风险和材料使用成本。形成成熟、操作性强的施工技术，为公司类似工程提供技术借鉴，提升公司核心竞争力。
超深竖井综合技术研究	增加产品功能或提高性能	研究阶段	1. 优化超大超深竖井施工机械设备、设施的配套。 2. 优化液压伞钻炮眼布置，提高爆破进尺，实现超大超深井一掘一砌。 3. 优化金属模板设计，实现高强度轻型材料的应用。 4. 优化超大超深竖井通风降温设计。	通过本项目的研究，为公司的超大超深竖井的施工技术提供可复制、可借鉴的相关经验，培养一批富有经验的技术人员，巩固公司在凿井的领先地位。为公司双超竖井领域深耕开发打下坚实基础。

### 5、 与其他单位合作研发的项目情况：

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
中南大学	超大超深竖井综合技术研究	依据超大超深竖井建设项目，总结项目主要技术特点，优化建井提升悬吊系统，提高凿岩钻孔效率，形成中深孔爆破关键技术，提出具体降温技术及防治水方案。形成超大超深井建设关键技术，协助整理项目成果材料。

### (七) 财务会计报告审计情况

#### 1. 非标准审计意见说明：

□适用 √不适用

#### 2. 关键审计事项说明：

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。

## （一）收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）和五（二）1。

2025 年度，铜冠矿建公司的营业收入为人民币 151,119.90 万元，主要来自于矿山工程建设收入。矿山工程建设业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度，并按履约进度确认收入。在确定履约进度时，铜冠矿建公司管理层（以下简称管理层）需要对预计总成本作出合理估计。

由于营业收入是铜冠矿建公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查工程施工合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法（包括判断履约义务是否属于在某一时段内履行的履约义务以及采用投入法确定履约进度）是否适当，检查成本核算资料，结合投入法履约进度计算依据，核实其收入确认的真实性、准确性；

（3）按月度、项目等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）选取项目检查预计总成本所依据的成本预算表、与实际发生成本相关的支持性文件，包括采购合同、分包合同、采购发票、入库单、签收单、进度确认单、分包商结算单等，评价管理层就预计总成本所作估计的合理性，同时实施截止测试，检查工程成本是否在恰当期间确认；

（5）结合监理报告、进度确认单、客户结算单等文件，以及实地查看工程项目，评价管理层确定的履约进度的合理性；

（6）复核管理层对履约进度和按照履约进度确认收入的计算是否准确；

（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。

## （二）应收账款和合同资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)和五(一)3、五(一)8。

截至 2025 年 12 月 31 日，铜冠矿建公司应收账款账面余额为人民币 55,593.14 万元，坏账准备为人民币 6,497.69 万元，账面价值为人民币 49,095.45 万元；合同资产账面余额为人民币 30,809.57 万元，减值准备为人民币 2,100.52 万元，账面价值为人民币 28,709.05 万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(6) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

经公司评估与审查，天健具备执行审计工作的独立性，拥有证券、期货相关业务审计资格，能够满足 2025 年度审计工作的要求。审计期间，天健展现出较强的专业胜任能力与勤勉尽职的履职态度，严

格遵循独立、客观、公正的职业准则，实事求是地发表审计意见，真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

公司董事会审计委员会根据《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的规定和要求，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了董事会审计委员会对会计师事务所的监督职责。

## （八） 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

报告期内，公司现金收购安徽天明爆破工程有限公司 100%股权。本次收购完成后，天明爆破成为公司全资子公司，纳入本期财务报表合并范围。

## （九） 企业社会责任

### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

√适用 □不适用

全面深入推进乡村振兴是公司作为国有企业的重要政治责任和历史使命。公司充分发挥国有企业的政治优势，构建了“主要领导牵头抓总、分管领导具体抓落实、相关部门共同参与”的长效工作机制。2025年，公司深入贯彻落实中央及省委省政府和控股股东党委关于乡村振兴工作的决策部署，积极投身定点帮扶与乡村建设行动，聚焦“消费助农”重点任务，持续深耕安徽省太湖县、枞阳县等帮扶地区，以国企担当助力乡村全面振兴。

### 2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司始终将社会责任融入发展全局，严格遵守安全生产法律法规，坚持依法纳税、合规经营，切实履行企业公民责任。报告期内，公司各项业务有序开展，积极应对市场环境变化，扎实推进各项工作。未来，公司将继续深耕主业，提升治理水平，加强投资者沟通，持续优化股东回报，积极履行社会责任，推动公司高质量、健康、稳定发展。

### 3. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司严格贯彻落实《中华人民共和国环境保护法》等法律法规要求，持续完善《环境保护管理制度》，对公司各生产经营单位在环境保护、节能减排、废物利用等方面做出明确规定，指导各项生产经营活动依法合规开展。

公司遵循《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规，在生产运营过程中深化污染防治，有效降低废气、废水及固体废物排放，扎实推进清洁生产。

报告期内，公司污染物排放均达标。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

**1. 低端服务市场逐步萎缩，高端服务企业不断涌现**

由于大型深部资源开采周期长、环境条件复杂、施工难度较大，对安全、环保要求高，从而对矿山服务企业的资质、施工能力、人员素质、装备水平、行业经验、融资能力等有非常高的要求，市场进入门槛将越来越高。近年来，随着我国经济增长方式发生重大变化，国家和各省市也陆续出台了鼓励矿山企业重组合并、限制小型矿山开发的系列政策。受市场进入门槛持续抬升、监管政策趋严等因素影响，低端服务市场将呈现逐步萎缩的态势，高端矿山服务企业将逐步涌现，但高端矿山服务商数量在短期内不会大幅增加。

**2. 矿山开发服务市场国际化**

随着经济全球化步伐加快、国家“走出去”战略的深入推进以及我国矿产资源对外依存度不断提升，我国矿山开发企业将大力寻求海外项目发展，我国矿山服务企业也跟随国内大型矿山开发企业走向国际；另一方面，国际大型矿业公司也在寻求技术和资金实力雄厚、业务效率高、行业内信誉度高的中资矿山服务商，这为公司矿山服务业务拓展国际市场创造了有利的条件。

**3. 市场竞争焦点向技术密集、知识密集转变**

国际矿山开发服务新技术、新工艺正在不断涌现，深井建设施工与开采技术、数字化矿山管理技术、自动化、智能化开采技术等日益成熟，矿山开发服务业的科技含量不断提升，科技已经成为国内外矿山开发服务竞争的新标杆，矿山开发服务业开始由劳动密集型向技术知识密集型转变。

**4. 开采深度由浅向深转变，开采规模大型化发展**

未来伴随世界范围内浅部资源的枯竭，一批规模大、埋藏深的矿山被逐步探明并进入开发阶段，一些大型老矿山为了后续生产发展，也在本矿区深部陆续探获大量资源。叠加信息技术的日新月异，矿产资源开发逐步向深部化、大型化、机械化方向发展。目前，矿山开采工艺的发展和井下大型无轨设备的广泛应用，已经为矿山开发项目的大型化提供了硬件基础。但是，新建深井矿山和现有老矿山向深部资源过渡所带来的高压、高温、通风、提升和地下水等一系列问题，仍是矿山开发业必须解决的技术难题，同时，也成为了进入深部大型矿山开发服务高端市场的竞争壁垒。谁先掌握了该类新技术，谁就取得了占领新兴业务市场的先机。

**5. 矿山开发绿色智能化转型**

随着各国环保意识的不断加强，各大矿山开发企业正在积极行动，在产的老矿山将寻求技术升级改造，装备升级改造，走矿产资源开发利用和地质生态环境协调发展的道路，利用膏体充填等技术，建立低生态危害的采矿工艺系统，实现无废少废、零排放，坚持低能耗、短流程、高效率原则，保持矿区周围景观美好和谐，逐步实现矿山开发绿色化、生态化。智能化矿山是将移动互联网、高端装备制造、物联网、地理信息技术、云计算、大数据等诸多高新技术，综合应用于矿山建设和生产的各个作业环节，最终实现矿山生产管理的远程化、少人化。依靠智能采矿装备实现作业面无人化，将显著地减少人员需

求、降低生产成本，实现生产系统连续、高效运转，矿山生产能力可达传统矿山采矿的数倍。

## （二） 公司发展战略

公司将积极服务国家战略性关键矿产资源安全保障体系建设，坚持智能化、绿色化、融合化发展方向，统筹国内国际两个市场发展，加快培育以技术创新、模式创新和全要素生产率提升为核心的新质生产力，在聚焦主业、提升盈利质量、锻造核心能力、深化专业突破的基础上，实现高质量的规模增长。公司将实施“做强矿服主业、拓展资源产业、培育战新产业、布局未来产业”的发展战略，系统打造覆盖矿山全生命周期的综合竞争力，致力成为世界一流矿山开发服务企业，努力实现员工价值、股东回报、社会效益的最大化。

## （三） 经营计划或目标

2026年，公司将锚定高质量发展目标，坚持智能化、绿色化、融合化发展方向，努力实现年度经营目标，为“十五五”发展筑牢根基、开好新局。主要经营计划如下：

### 1. 聚焦生产经营提质增效，强化安全高效运营保障

加强国内外重点项目全周期精益管理，优化资源配置与生产调度，提升机械化、自动化作业水平，实现产能与效率双提升。严守安全环保底线，压实全员安全生产责任制，确保实现安全环保“双零”目标。深化内控体系建设，强化全过程成本精细化管控，通过工艺优化、供应链协同实现降本增效，提高项目盈利质量。

### 2. 聚力科技创新赋能，锻造核心竞争力新优势

以省级企业技术中心为依托，整合内外部技术人才资源，聚焦智慧矿山建设、超大超深竖井施工、“双超”矿山安全高效运营等关键领域，开展共性关键技术攻关。深化产学研合作，推动科研课题与生产需求精准对接，加速专利技术、工法成果转化，以技术创新驱动生产力跃升。

### 3. 深化市场战略布局，提升全球资源配置能力

坚持“大业主+大项目”核心策略，巩固现有优质客户合作，重点开拓国内高端矿服市场及“一带一路”沿线国家业务。以境外现有项目为支点，推行“技术输出+本土化运营”模式，探索“服务+资源”创新业务模式，稳步提升全球市场份额与品牌影响力。

## （四） 不确定性因素

报告期内，公司不存在不确定性因素。

## 四、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
地下作业固有的生产安全风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司所属矿山开发服务行业存在固有的高危性。在地下作业环境中，因工程地质及水文地质条件复杂，工程作业面临岩爆、冒顶片帮、透水等自然灾害的潜在威胁，生产安全事故发生的风险相对较高，在公司生产运营过程中可能会出现因自然灾害、设备故障、爆破事故等突发危险情况导致的人员伤亡和财产损失等不利后果。尽管公司严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，建立了相应的安全生产管理制度和合同责任及保险机制，并且重视安全生产的投入以保障生产的安全，但不排除未来公司生产活动可能面临生产安全事故的风险。生产安全事故可能会导致人员伤亡、财产损失、诉讼纠纷、合同提前终止、行政处罚、非行政处罚性监管措施等不利后果，若公司不能妥善处理，则可能会为公司的生产经营、企业盈利和品牌声誉带来不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>严格遵守国家安全生产法律法规，持续重视安全生产的投入，严格执行安全操作规程及各项规章制度，严格落实全员安全生产责任制；强化全员安全教育培训，进一步提升从业人员安全素质；强化技防措施，进一步提高本质安全水平。</p>
海外业务开展的风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司境外业务主要开展于赞比亚、刚果（金）、厄瓜多尔、蒙古、哈萨克斯坦等矿产资源丰富的发展中国家，虽然公司境外项目经营经验较为丰富，但仍然存在因所在国家发生战乱、地缘政治关系紧张、外国资产国有化、经济制裁、营商环境恶化、外商投资政策发生重大不利变化等因素导致境外业务无法顺利开展的潜在风险。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>严格遵守所在国法律法规及标准规范，严格执行公司海外业务管理体系，有效防控各类风险。</p>
工程质量风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司主要专注于大中型地下矿山开发服务领域，而此类矿山的运营期限较长，因此业主对工程质量的要求较高。公司已经取得质量管理体系认证证书，符合GB/T19001-2016/ISO 9001: 2015《质量管理体系要求》和GB/T50430-2017《工程建设施工企业质量管理规范》，虽然公司持续加强对项目质量进行监督、管理，且报告期内未发生过重大工程质量问题，但一旦出现工程质量问题，将对公司的业绩和声誉产生一定的影响。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>严格遵守工程质量有关法律法规及标准规范，严格执行公司质量管理体系，进一步加强对采购、施工、验收等环节全过程、全流程的质量管理控制。</p>
人民币汇率波动的风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司积极拓展“一带一路”矿山开发服务项目，海外业务营业收入占比较高，若人民币汇率受国内、国外经济环境影响产生较大幅度波动，则公司面临一定的汇率波动风险。</p>

	<p><b>应对措施：</b> 公司将进一步做好整体资金统筹安排，控制美元资产规模，提高收汇进度、及时办理结汇，必要时合理利用金融工具及借入美元债等方式对冲外汇波动风险，进一步减少汇率波动对公司业绩的影响。</p>
关联交易风险	<p><b>重大风险事项描述：</b> 公司关联交易比例较高，主要原因：一是公司与控股股东及下属企业业务互补，战略协同；二是矿山开发服务行业黏性较高，持续性较强；三是公司与关联方合作历史悠久，业务具有连贯性。</p> <p><b>应对措施：</b> 严格执行《关联交易管理制度》等制度，关联交易遵循公正、公平、公开的原则，定价公允，不损害公司和中小股东利益。</p>
客户集中度较高风险	<p><b>重大风险事项描述：</b> 公司客户集中度较高，主要原因系公司客户大多为大型矿山资源开发企业，单一客户的工程数量较多、工程规模较大。公司主要客户中国有色、中国中铁、北方工业、铜陵有色等均为大型央企、国企。虽然公司已与其建立了良好、持久的合作关系，但如果上述主要客户受宏观经济环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化，或公司无法持续满足大客户的严格要求，将对公司生产经营产生不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b> 公司将在维护并巩固已有优质客户的基础上，不断提升矿山开发服务能力，加大市场新客户拓展力度。</p>
应收款项回收风险	<p><b>重大风险事项描述：</b> 公司应收账款占营业收入比例较高，主要是因为客户结算周期延迟所致。公司应收账款形成的主要原因：一是由于工程结算与工程回款存在时间差异，形成应收工程进度款项；二是工程施工项目的质量保证金；三是业主或发包方需要履行内部审批程序，存在一定滞后性。尽管公司制定了相应的管理措施和稳健合理的应收账款回收制度，但仍存在不能及时收回款项而发生坏账的风险。</p> <p><b>应对措施：</b> 加强应收账款管理，加快资金回笼，防控信用减值风险。</p>
合同资产减值的风险	<p><b>重大风险事项描述：</b> 由于公司主要客户多为国有性质主体，可能存在因工程变更、履行审批程序耗时长等原因导致不能按照合同约定验收、竣工结算滞后的情况。报告期内，随着公司业务规模扩大，相应建造合同形成的已完工未结算资产也有所增加，如果未来因客户财务状况不佳或工程项目出现重大变化等原因导致无法按期结算，则可能出现合同资产减值损失的风险，对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b> 加强工程结算管理，防控资产减值风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	无

## 第五节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	1,800,725.34	0.1976%
作为第三人	0	0%
合计	1,800,725.34	0.1976%

注：截至本报告披露日诉讼、仲裁事项均已结案。

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
铜冠矿建刚果（金）有限公司	28,115,200.00	28,115,200.00	-	2019年6月13日	-	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建刚果（金）有限公司	21,086,400.00	21,086,400.00	-	2024年7月11日	2026年7月28日	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建刚果（金）有限公司	14,057,600.00	-	-	2024年7月11日	2025年6月30日	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建（蒙古）有限公司	27,623,184.00	-	-	2024年3月18日	2025年12月31日	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建（蒙古）有限公司	43,648,274.20	43,648,274.20	-	2024年6月21日	2027年3月31日	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建（蒙古）有限公司	19,699,592.80	19,699,592.80	-	2025年6月13日	2028年5月13日	保证	连带	已事前及时履行
铜冠矿建（赞比亚）	13,779,796.10	13,779,796.10	-	2025年9月9日	2026年9月3日	保证	连带	已事前及时履行

有限公司								行
总计	168,010,047.10	126,329,263.10	-	-	-	-	-	-

注：上表中第一、二、三、四、七项担保金额按 2025 年 12 月 31 日，美元折算人民币汇率 7.0288 换算。

### 3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	168,010,047.10	126,329,263.10
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	168,010,047.10	126,329,263.10
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-

### 4、清偿和违规担保情况：

不适用
-----

### （三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### （四） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

#### 1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	21,460,000.00	13,204,601.56
2. 销售产品、商品，提供劳务	635,000,000.00	611,477,884.66
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
4. 其他	0	0

#### 2、 重大日常性关联交易

√适用 □不适用

单位：元

关联交易方	交易价格	交易金额	定价原则	交易内容	结算方式	市价和交易价是否存在较大差距	市价和交易价存在较大差异的原因	是否涉及大额销售退回	大额销售退回情况	临时公告披露时间
铜陵有色金属集团	不适用	99,621,974.15	市场定价	矿山工程	合同约定	否	-	否	-	2024 年 12

股份有限公司冬瓜山铜矿				建设						月 27 日
安徽铜冠(庐江)矿业有限公司	不适用	102,562,785.32	市场定价	矿山工程建设、采矿运营管理等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	不适用	80,854,315.38	市场定价	矿山工程建设、采矿运营管理等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
铜陵有色金属集团股份有限公司铜山铜矿分公司	不适用	59,933,996.95	市场定价	矿山工程建设、采矿运营管理等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
安徽金磊矿业有限责任公司	不适用	51,921,854.48	市场定价	采矿运营管理	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
铜陵有色南陵姚家岭矿业有限公司	不适用	18,684,740.62	市场定价	矿山工程建设等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
Ecuacorriente S. A.	不适用	192,967,127.23	市场定价	矿山工程建设等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
铜陵金义工程管理服务股份有限公司	不适用	3,897,288.19	市场定价	矿山工程建设	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
控股股东控制的其他企业	不适用	1,033,802.34	市场定价	非标件加工与制作	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日

铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	不适用	3,627,546.17	市场定价	等 采购材料	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
铜陵金山油品有限责任公司	不适用	6,478,871.18	市场定价	采购材料	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日
控股股东控制的其他企业	不适用	3,098,184.21	市场定价	采购材料、 采购电力、 电脑耗材、 服务费等	合同约定	否	-	否	-	2024年12月27日

### 3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√适用 □不适用

单位：元

关联交易方	交易内容	资产的账面价值	评估价值	交易价格	定价原则	结算方式	交易对公司的影响	交易价格与账面价值或评估价值是否存在较大差异的原因	临时公告披露时间

								差异		
铜陵华诚会计师事务所(安徽铜冠机械股份有限公司管理人)	安徽铜冠机械股份有限公司部分资产(包括土地使用权、地上房屋建筑物、构筑物及机器设备)	不适用	71,340,600	69,550,000	最终成交价格以实际竞拍成交结果为准	银行转账	本次拟购买资产事项是公司围绕主业发展、提升新质生产力的重要举措,有利于保障矿山工程新技术研发中心建设项目和矿山无轨设备再制造项目的顺利实施,进一步增强公司技术创新能力,提升综合竞争力。	否	不适用	2025年10月24日

备注:

铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年10月24日召开第四届董事会第十四次会议,并于2025年11月10日召开2025年第三次临时股东会,审议通过了《关于购买资产暨关联交易的议案》,同意公司以不超过7,134.06万元参与竞买安徽铜冠机械股份有限公司部分资产。具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台(www.bse.cn)披露的《购买资产暨关联交易的公告》(公告编号:2025-100)、《关于购买资产的进展公告》(公告编号:2025-117)和《关于购买资产的进展公告》(公告编号:2026-003)。

**相关交易涉及业绩约定:**

不适用

**4、与关联方共同对外投资发生的关联交易**

适用 不适用

**5、与关联方存在的债权债务往来事项**

适用 不适用

**6、关联方为公司提供担保的事项**

适用 不适用

**7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务**

适用 不适用

**8、其他重大关联交易**

适用 不适用

**(五) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项、以及报告期内发生的企业合并事项**

事项类型	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
收购资产	2025年	铜陵华诚会	安徽铜冠机械股份	现金	6,955.00	是	否

	10月24日	计师事务所 (安徽铜冠机械股份有限公司管理人)	有限公司部分资产 (包括土地使用权、地上房屋建筑物、构筑物及机器设备)		万元		
--	--------	----------------------------	--	--	----	--	--

**事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响:**

本次购买资产事项是公司围绕主业发展、提升新质生产力的重要举措，有利于保障矿山工程新技术研发中心建设项目和矿山无轨设备再制造项目的顺利实施，进一步增强公司技术创新能力，提升综合竞争力。

**(六) 承诺事项的履行情况**

**公司是否新增承诺事项**

适用 不适用

**承诺事项详细情况:**

报告期内，公司无新增承诺事项。原有承诺的具体内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

(七) 重大合同及其履行情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司签署的在报告期内正在履行和履行完毕的重大合同情况如下：

序号	客户名称	合同名称	合同内容	合同金额 (万美元)	签订时间/ 履约时间	履行 情况
1	NFC Africa Mining PLC	谦比希铜矿东南矿 2024-2025 年度外委采矿掘进合同 <sup>[注 1]</sup>	采掘工程	13,000.00 (不含税)	2024/12/31	正常履行中
2	Ecuacorriente S.A.	Mirador 北矿体露天采矿与生产剥离专业技术服务框架合同	露天采矿与生产剥离、作业区域运输道路的维护、生产辅助系统的建设与运营等(本项目由中铁十九局和公司分别承担约 50%工程量)	89,627.34 (不含税)	2023/11/30	因业主原因，项目处于暂停施工状态 <sup>[注 2]</sup>
3	La Compagnie Minière De Kambove SAS	刚果(金)卡莫亚铜钴矿深部矿体采矿工程合作协议及第一期工程合同	井下采矿工程、采切工程及相应的支护工程。深部矿体计划年出矿约 100 万吨	44,800.47 (不含税)	2023/6	正常履行中

注 1：

2024 年 12 月 31 日，铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称“公司”）子公司铜冠矿建（赞比亚）有限公司（以下简称“赞比亚公司”）与中色非洲矿业有限公司（以下简称“中色非矿”或“发包人”）根据《关于中色非矿谦比希铜矿东南矿体 2024-2025 年度外委采掘工程委托函》相关约定，签订了《谦比希铜矿东南矿体 2024-2025 年度外委采矿掘进合同》。合同金额暂定为壹亿叁仟万美元(不含增值税，以发包人审核的结算为准)。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 3 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于重要合同的进展公告》（公告编号：2025-001）。

2025 年 7 月 24 日，赞比亚公司收到中色非矿出具的《关于中色非矿谦比希铜矿东南矿体暂时停产的通知》。根据赞比亚矿山安全管理局及中色非矿安全管理相关规定，中色非矿谦比希铜矿东南矿体暂时停产。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 25 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于重要合同的进展公告》（公告编号：2025-047）。

2025 年 11 月 28 日，赞比亚公司收到中色非矿出具的《关于中色非洲矿业有限公司谦比希铜矿东南矿体复产计划初步安排的函》。中色非矿拟按“两步走”有序推进复产工作，预计 2026 年 1 月启动复产工作。具体内容详见公司于同日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于重要合同的进展公告》（公告编号：2025-123）。

2026 年 1 月 1 日，赞比亚公司收到中色非矿出具的《关于中色非洲矿业有限公司谦比希铜矿东南矿体复产及合同期限延长的函》，确认谦比希铜矿东南矿体于 2026 年 1 月 2 日正式复产；《谦比希铜矿东南矿体 2024-2025 年度外委采矿掘进合同》有效期拟延长至 2026 年 6 月 30 日，双方将另行签订补充协议予以确认。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 5 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于重要合同的进展公告》（公告编号：2026-001）。

2026 年 2 月 24 日，公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露了《关于重要合同的进展公告》（公告编号：2026-004）。赞比亚公司与中色非矿签订了《谦比希铜矿东南矿体 2024-2025 年度外委采矿掘进合同补充协议（延长合同期限）》，协议有效期为 6 个月，即从 2026 年 1 月 1 日起至

2026年6月30日止。

**注 2:**

2026年1月5日，公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露了《关于厄瓜多尔米拉多铜矿项目进展情况的公告》（公告编号：2026-002）。公司收到中铁建铜冠投资有限公司（以下简称“中铁建铜冠”，为ECSA控股股东）出具的《关于米拉多铜矿二期工程延期的函》。鉴于厄瓜多尔投资经营环境与中国存在较大差异，政治局势波动，且法律环境缺乏稳定性，米拉多铜矿二期工程建成后，其正式投产时间尚不确定。基于上述情况，中铁建铜冠及ECSA经审慎评估，决定自即日起对北矿体相关采矿与生产剥离作业采取临时性暂停措施，并暂缓签署《Mirador北矿体露天开采与生产剥离专业技术服务年度合同（2026年度）》。待相关条件具备后，ECSA将签署该合同并恢复作业。预计将对公司经营业绩产生一定影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### （一）普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	43,066,700	20.4819%	124,468,966	167,535,666	79.6777%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	167,200,000	79.5181%	-124,468,966	42,731,034	20.3223%
	其中：控股股东、实际控制人	79,268,858	37.6992%	-79,268,858	0	0%
	董事、高管	6,190,324	2.9440%	0	6,190,324	2.9440%
	核心员工	111,411	0.0530%	0	111,411	0.0530%
总股本		210,266,700	-	0	210,266,700	-
普通股股东人数						8,621

股本结构变动情况：

适用 不适用

#### （二）持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
----	------	------	-------	------	-------	---------	-------------	-------------

1	有色控股	国有法人	79,268,858	0	79,268,858	37.6992%	0	79,268,858
2	铜陵有色	国有法人	30,000,108	0	30,000,108	14.2676%	0	30,000,108
3	中信证券资管-中信银行-中信证券资管铜冠矿建员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	其他	2,401,800	0	2,401,800	1.1423%	0	2,401,800
4	阮成兴	境内自然人	1,276,595	0	1,276,595	0.6071%	1,276,595	0
5	胡彦华	境内自然人	1,276,595	0	1,276,595	0.6071%	1,276,595	0
6	郭传胜	境内自然人	1,021,276	0	1,021,276	0.4857%	1,021,276	0
7	夏中胜	境内自然人	1,021,276	0	1,021,276	0.4857%	1,021,276	0
8	王卫生	境内自然人	1,021,276	0	1,021,276	0.4857%	1,021,276	0
9	铜冠投资（上海）有限公司	国有法人	6,298,200	-5,360,000	938,200	0.4462%	0	938,200
10	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	218,945	684,448	903,393	0.4296%	0	903,393
<b>合计</b>		-	123,804,929	-4,675,552	119,129,377	56.6562%	5,617,018	113,512,359

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

有色控股为铜陵有色控股股东，铜冠投资（上海）有限公司为有色控股全资子公司，除此之外公司普通股前十名股东间无关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	中信证券资管铜冠矿建员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	战略投资者限售期为 12 月,自公开发行股票并在北交所上市之日起开始计算
2	铜冠投资（上海）有限公司	战略投资者限售期为 6 月,自公开发行股票并在北交所上市之日起开始计算

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	有色控股	79,268,858
2	铜陵有色	30,000,108
3	中信证券资管—中信银行—中信证券资管铜冠矿建员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	2,401,800
4	铜冠投资（上海）有限公司	938,200
5	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	903,393
6	国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	628,949
7	平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	482,931
8	杨英	474,806
9	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	460,680
10	徐友辉	451,160

股东间相互关系说明：  
有色控股为铜陵有色控股股东，铜冠投资（上海）有限公司为有色控股全资子公司

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

### （一）控股股东情况

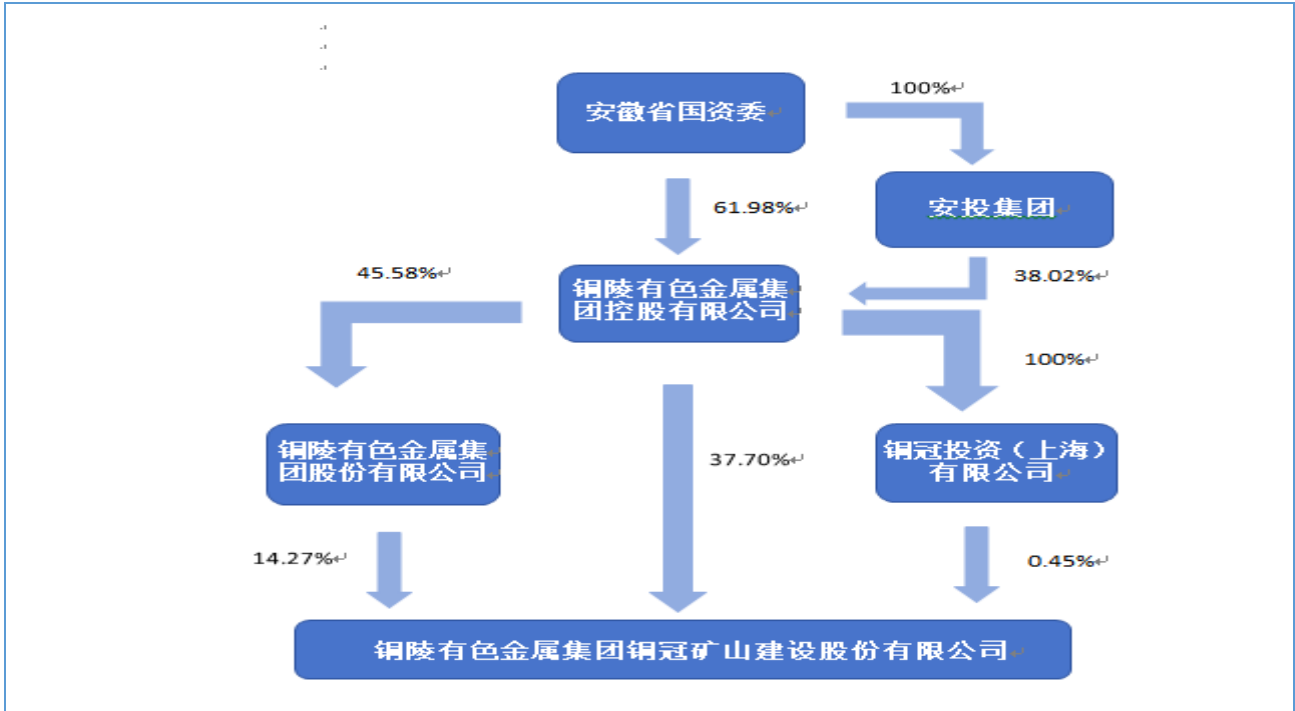
有色控股直接持有公司 37.6992%的股份，通过控股子公司铜陵有色间接控制公司 14.2676%的股份，通过子公司铜冠投资（上海）有限公司间接控制公司 0.4462%的股份，合计控制公司 52.4130%股份，为公司控股股东。有色控股基本情况如下：

公司名称	铜陵有色金属集团控股有限公司	成立时间	1981年1月22日
注册资本	370,203.39万元	实收资本	370,203.39万元
法定代表人	丁士启		
经营范围	一般项目：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；选矿；金属矿石销售；		

	非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；常用有色金属冶炼；贵金属冶炼；有色金属压延加工；金属材料制造；再生资源加工；热力生产和供应；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；贸易经纪；国内贸易代理；货物进出口；技术进出口；节能管理服务；运行效能评估服务；合同能源管理；对外承包工程；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工业工程设计服务；工程和技术研究和试验发展；工程造价咨询业务；建筑材料销售；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；通用设备修理；矿山机械制造；机械设备销售；专用设备修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环境保护监测；软件开发；互联网数据服务；信息技术咨询服务（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）许可项目：期货业务；交易所业务；报纸出版；广播电视节目制作经营；广播电视节目传送；非煤矿山矿产资源开采；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；雷电防护装置检测；建设工程施工；建设工程监理；特种设备安装改造修理；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务；地质灾害治理工程勘查；地质灾害治理工程设计；地质灾害治理工程施工；地质灾害危险性评估；检验检测服务；矿产资源勘查；测绘服务；道路货物运输（不含危险货物）；水路普通货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	
<b>注册地址</b>	安徽省铜陵市长江西路	
<b>主要生产经营地</b>	安徽省铜陵市长江西路	
<b>与发行人主营业务的关系</b>	主营业务为股权投资，除投资发行人外，投资范围涵盖有色金属、金融贸易、精细化工、装备制造、科研设计、物流、房地产开发、建筑安装等相关产业；与发行人主营业务不存在重合。	
<b>股东构成</b>	<b>股东名称</b>	<b>股权比例</b>
	安徽省国资委	61.98%
	安投集团	38.02%
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>

## （二）实际控制人情况

安徽省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“安徽省国资委”）直接持有有色控股 61.98% 股份，通过其全资子公司安徽省投资集团控股有限公司（以下简称“安投集团”）间接持有有色控股 38.02% 股份，合计持有有色控股 100% 的股份。安徽省国资委是安徽省人民政府特设机构，代表政府履行出资人义务，本公司的实际控制人为安徽省国资委。



是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	110,207,166
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	52.4130%

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
公开发行	229,765,387.05	38,108,008.44	是	将原募投项目“矿山工程施工和采矿设备购置项目”募集资金变更用于“安宁矿业潘家田铁矿露天转地下开采工程”	118,145,198.8	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况：

具体内容详见公司在北京证券交易所指定网站披露的《变更募集资金用途公告》（公告编号：2025-099）、《2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-026）和《2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（公告编号：2026-027）。

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

#### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款（含担保）	中国工商银行	银行	9,000,000	2024年8月30日	2025年8月26日	2.60%
2	信用贷款（含担保）	中国建设银行	银行	6,000,000	2025年8月27日	2026年8月26日	2.30%
3	信用贷款（含担保）	中国农业银行	银行	6,000,000	2025年8月28日	2026年8月27日	2.30%
4	信用贷款（含担保）	中国工商银行	银行	8,000,000	2025年9月5日	2026年9月4日	2.30%
5	信用贷款（含担保）	中国工商银行	银行	6,000,000	2025年10月31日	2026年10月30日	2.30%
6	信用贷款（含担保）	中国农业银行	银行	7,000,000	2025年11月3日	2026年11月2日	2.30%
7	信用贷款（含担保）	中国建设银行	银行	7,000,000	2025年11月5日	2026年11月4日	2.30%
8	信用贷款（含担保）	中国建设银行	银行	9,500,000	2025年12月25日	2026年12月24日	2.11%
9	信用贷款（含担保）	中国工商银行	银行	1,340,000	2025年7月16日	2026年1月12日	3.35%
合计	-	-	-	59,840,000	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司在《公司章程》中规定了相关利润分配政策，同时制定《利润分配管理制度》。

报告期内，公司实施完毕 2024 年度利润分配方案，以公司总股本 210,266,700 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），合计派发现金 42,053,340.00 元。

### (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

### (三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

### (四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方 获取报酬	考核依据和完成 情况
				起始日期	终止日期			
丁士启	董事长	男	1966年 7月	2023年12 月26日	2025年12 月5日	-	是	不适用
陈帮国	董事长	男	1970年 11月	2025年12 月30日	2026年12 月25日	-	是	不适用
姚兵	董事	男	1968年 1月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	-	是	不适用
高定海	董事	男	1965年 7月	2023年12 月26日	2025年10 月27日	-	是	不适用
王卫生	董事、 总经理	男	1970年 4月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	73.69	是	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
徐从将	董事	男	1983年 10月	2025年12 月15日	2026年3 月15日	-	是	不适用
王贻明	独立董 事	男	1970年 4月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	7.50	否	不适用
魏朱宝	独立董 事	男	1965年 6月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	7.50	否	不适用
王宁	独立董 事	男	1960年 8月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	7.50	否	不适用
姚玲	职工董 事	男	1975年 12月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	38.14	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
姚俊杰	副总经 理、财 务总监	男	1968年 4月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	57.47	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
唐燕林	副总经 理、安 全总 监、总 工程师	男	1973年 11月	2025年12 月12日	2026年12 月25日	59.76	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成

刘国泽	副总经理、 董事会秘书	男	1975年 8月	2023年12 月26日	2026年12 月25日	60.76	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
漳立永	董事、 副总经理	男	1971年 7月	2023年12 月26日	2025年12 月5日	69.39	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
张弛	副总经 理、安 全总监	男	1968年 6月	2023年12 月26日	2025年10 月31日	60.47	否	2025年度董事、 监事及高级管理 人员薪酬方案； 已完成
合计						442.18	-	-
董事会人数：						8		
高级管理人员人数：						4		

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、高级管理人员相互之间不存在关联关系，公司董事陈帮国、姚兵、徐从将在控股股东及关联方企业任职。			

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
陈帮国	董事长	0	0	0	0%	0	0	0
姚兵	董事	0	0	0	0%	0	0	0
王卫生	董事、总经理	1,021,276	0	1,021,276	0.4857%	0	0	0
徐从将	董事	0	0	0	0%	0	0	0
姚玲	职工董事	313,346	0	313,346	0.1490%	0	0	0
唐燕林	副总经理、 安全总监、 总工程师	485,106	0	485,106	0.2307%	0	0	0
刘国泽	副总经理、 董事会秘书	429,400	0	429,400	0.2042%	0	0	0
王贻明	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
魏朱宝	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
王宁	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0

合计	-	2,249,128	-	2,249,128	1.0696%	0	0	0
----	---	-----------	---	-----------	---------	---	---	---

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	□是 √否
	董事会秘书是否发生变动	□是 √否
	财务总监是否发生变动	□是 √否
	独立董事是否发生变动	□是 √否

#### 报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
陈帮国	-	新任	董事长、董事	工作调动	-
徐从将	-	新任	董事	工作调动	-
唐燕林	总工程师	新任	副总经理、安全总监、总工程师	职务变动	-
丁士启	董事长	离任	-	工作调动	-
漳立永	董事、副总经理	离任	-	工作调动	-
张弛	副总经理、安全总监	离任	-	工作调动	-

#### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

陈帮国先生，1970年11月出生，中国国籍，工学学士，地质高级工程师。2020年12月至2022年1月，任安徽铜冠（庐江）矿业有限公司（以下简称“庐江矿业”）党委书记、副经理；2022年1月至2022年7月，任庐江矿业党委书记、副经理（主持行政工作）；2022年7月至2023年10月，任庐江矿业经理、党委副书记；2023年10月至2025年10月，任铜陵有色金属集团股份有限公司（以下简称“铜陵有色”）冬瓜山铜矿矿长、党委副书记；2023年10月至2024年8月，任铜陵有色监事；2024年8月至今，任安徽金磊矿业有限责任公司董事长；2025年6月至今，任中铁建铜冠投资有限公司董事长、加拿大锌克斯资源公司董事；2025年10月至今，任铜陵有色铜冠房地产集团有限公司董事长、铜陵鑫铜建设监理有限责任公司董事长；2025年11月至今，任铜陵有色金属集团控股有限公司总经理助理，兼任战略发展部部长；2025年12月至今，任铜冠矿建董事长。

徐从将先生，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程硕士，高级工程师。2006年7月至2021年12月，历任铜陵有色铜冠房地产集团有限公司施工技术员、项目部副经理、项目部经理、安环质计部副主任、工程部部长、党支部书记等职；2021年12月至2023年1月，历任铜陵有色铜冠房地产集团有限公司工程部部长、党支部书记、党委委员、副经理、安全总监等职；2023年1月至2024年7月，任铜陵有色绿色智能铜基新材料项目部副经理；2024年7月至2025年10月，任铜陵有色金属集团股份有限公司金新铜业分公司副经理、铜陵有色绿色智能铜基新材料项目部副经理；2025年10月至2025年12月，任铜陵有色金属集团控股有限公司派驻二级单位专职外部董事；2025年12月至2026年3月，任铜冠矿建董事。

唐燕林先生，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师，系多项已授权发明及实用新型专利的发明人。1996年7月至2008年7月，先后于铜陵有色金属（集团）公司井巷公司、铜陵中都矿山建设公司担任项目部技术负责人、项目经理等职务；2008年7月至2013年5月，于铜陵中都矿山建设有限责任公司先后担任项目部经理、质量技术部副主任、总经理助理等职务；

2013年5月至2020年3月，于铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称“铜冠矿建”）先后担任总经理助理、工程部部长、高级技术主管等职务；2020年3月至2025年12月，任铜冠矿建总工程师。2025年12月至今，任铜冠矿建副总经理、安全总监、总工程师。

**董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：**

2025年4月25日，公司第四届董事会第十一次会议和2025年5月23日公司2024年年度股东会，分别审议通过了《关于〈铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司2025年度董事、监事和高级管理人员薪酬方案〉的议案》。公司董事（非独立董事）、高级管理人员根据其在公司担任的具体管理职务，按照《铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司2025年度董事、高级管理人员薪酬方案》及相关薪酬规定领取薪酬；未担任具体管理职务的，不领取薪酬。

根据《铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司2025年度董事、高级管理人员薪酬方案》，独立董事津贴标准7.50万元/年（税前）。

**(四) 股权激励情况**

适用 不适用

**二、 员工情况**

**(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	147	20	4	163
生产人员	2,544	679	154	3,069
技术人员	314	60	44	330
财务人员	31	4	1	34
<b>员工总计</b>	<b>3,036</b>	<b>763</b>	<b>203</b>	<b>3,596</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	32	59
本科	185	213
专科及以下	2,819	3,324
<b>员工总计</b>	<b>3,036</b>	<b>3,596</b>

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

**1. 员工薪酬政策**

公司制定《绩效管理办法》等制度，坚持市场化分配导向与公司管控相结合的“效率优先、兼顾公平”分配原则，建立了“岗位价值、能力水平、工作绩效”三维一体的分配机制。公司不断完善薪酬政策，为员工提供有竞争力的薪酬。

**2. 员工培训**

公司以提升员工技能和素质为目标，建立了全面覆盖、分层次、分类别的员工培训体系。围绕公司年度经营目标及计划，以促进业务发展和员工能力提升为目的，制定《年度培训计划》，开展管理和技术提升类、职业技能类、职业素养类等系列培训。

**3. 需公司承担费用的离退休职工人数情况**

报告期末公司退休人员累计 1483 人，根据相关政策规定支付部分退休人员统筹外养老金，在“长期应付职工薪酬”-“离职后福利-设定受益计划净负债”项目中列支，报告期末“离职后福利-设定受益计划净负债”项目余额 5,288,985.87 元。

**劳务外包情况：**

适用 不适用

**(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况**

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
黄锋	无变动	纪委书记	0	0	0
张亚锋	无变动	总经理助理、刚果（金）有限公司经理	97,485	0	97,485
吴昊	无变动	证券部部长、证券事务代表	13,926	0	13,926

**核心员工的变动对公司的影响及应对措施：**

适用 不适用

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

鉴于工作调动，徐从将先生于 2026 年 3 月 20 日起不再担任董事。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 20 日在北京证券交易所信息披露平台(ww.bse.cn)发布的《董事离任公告》（公告编号:2026-006）；

公司于 2026 年 4 月 9 日召开第四届董事会第十九次会议审议通过《关于聘任铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司高级管理人员的议案》，聘任张亚锋先生为公司副总经理，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 9 日在北京证券交易所信息披露平台(ww.bse.cn)发布的《董事、高级管理人员任命公告》（公告编号:2026-008）；

公司于 2026 年 4 月 24 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于提名铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》，选举李长庆先生为公司董事。具体内容详见 2026 年 4 月 27 日在北京证券交易所信息披露平台(ww.bse.cn)发布的《2026 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号:2026-011）。

**第九节 行业信息**

环境治理公司  医药制造公司  软件和信息技术服务公司  
 计算机、通信和其他电子设备制造公司  专业技术服务公司  零售公司  化工公司  
 锂电池公司  建筑公司  其他行业

**是否自愿披露**

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，实现规范运作。公司股东会、董事会及其专门委员会和独立董事专门会议的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行。报告期内，公司相关机构和人员依法运作，切实履行应尽的职责和义务，未出现违法违规情形。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司持续优化并有效运行各项治理机制，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；报告期内，公司召开 1 次年度股东会，5 次临时股东会，会议召集和召开程序均符合《公司章程》《股东会议事规则》等的要求，保障股东充分行使表决权；提案审议及表决符合法定程序，对涉及影响中小股东利益的重大事项，提供了网络投票方式，并对中小股东的表决情况进行了单独的计票并披露，确保中小股东充分行使话语权。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策均依据《公司章程》及有关的内部控制制度，经过公司讨论、审议通过。公司对外投资、对外担保、融资、关联交易等事项均按照公司的相关制度执行。

报告期内，公司重大决策运作规范，未出现违法违规情形和重大缺陷。

#### 4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司章程修订 1 次，具体如下：

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定，经公司第四届董事会第十四次会议、2025 年第三次临时股东会审议通过《关于取消铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司监事会并修订〈公司章程〉的议案》。具体内容详见公司 2025 年 10 月 24 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于取消监事会并修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-066）、2025 年 11 月 12 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《2025 年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-113）、《公司章程》（公告编号：2025-115）。

#### （二） 董事会、股东会运作情况

##### 1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	公司共召开 8 次董事会，修订公司章程、公司治理制度、权益分派预案、关联交易、向金融机构申请综合授信额度、定期报告、募集资金的存放与使用、变更会计师事务所、市值管理、收购天明爆破等重大事项做出了有效决议。
股东会	6	公司共召开 6 次股东会，修订公司章程、公司治理制度、变更募集资金用途、关联交易、向金融机构申请综合授信额度、定期报告、募集资金的存放与使用、变更会计师事务所等重大事项做出了有效决议。

##### 2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、召开及表决程序均符合《公司法》等法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定，合法有效。

#### （三） 公司治理改进情况

报告期内，公司不断规范公司治理结构，股东会、董事会、董事会秘书和管理层均严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法违规情形，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

报告期内，公司管理层未引入职业经理人。

#### (四) 投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作，严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及北京证券交易所相关规则，建立了完善的投资者关系管理制度体系。

报告期内，公司通过北京证券交易所官方信息披露平台，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，确保全体股东特别是中小股东能平等获取公司信息。公司持续完善法人治理结构，健全内部控制体系，切实保障股东依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，致力于通过高质量的投资者关系管理，加深投资者对公司的认知与认同，持续提升公司治理水平与整体价值。

## 二、 内部控制

### (一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会各专门委员会自设立以来运行良好，各专门委员会成员勤勉尽责，依法依规审议有关事项并发表意见，有效提升了董事会工作质量，防范公司经营风险，切实保障了股东的合法权益。具体情况如下：

#### 1. 审计委员会履职情况

2025年，根据《公司董事会审计委员会工作细则》等规定，审计委员会共召开7次会议，重点对公司定期报告、关联交易、内部控制等事项进行审议，充分发挥了审核与监督作用。

#### 2. 薪酬与考核委员会履职情况

2025年，根据《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》等规定，薪酬与考核委员会共召开1次会议，对公司董事、高级管理人员的薪酬方案及执行情况进行了审核监督。

#### 3. 战略委员会履职情况

2025年，根据《公司董事会战略委员会工作细则》等规定，战略委员会共召开1次会议，为公司持续稳定发展提供了战略层面支持。

#### 4. 提名委员会履职情况

2025年，根据《公司董事会提名委员会工作细则》等规定，提名委员会共召开4次会议，切实履行

了对公司董事及高级管理人员的审查与提名职责，确保了人员选任程序的规范性、独立性与专业性。

**独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3**

是 否

**是否设置以下专门委员会、内审部门**

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

## (二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
王宁	2	2	8	现场及通讯	6	现场及通讯	18
王贻明	1	2	8	现场及通讯	6	现场及通讯	17
魏朱宝	3	2	8	现场及通讯	6	现场及通讯	27

**独立董事对公司有关事项是否提出异议：**

是 否

**独立董事对公司有关建议是否被采纳：**

是 否

报告期内，公司独立董事根据《中华人民共和国公司法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》及《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规定，本着独立、客观和公正的原则，忠实履行职责。独立董事通过及时了解公司的经营信息，全面关注公司发展状况，积极出席公司会议，在公司治理、经营管理及投融资活动等方面发表了客观公正的意见，提出了多项合理化建议。公司对相关建议进行了充分论证，并已在日常经营决策中予以采纳。

## 独立董事资格情况

报告期内，公司在任独立董事具备独立性，符合《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》等法律法规及自律规则关于独立董事独立性的相关规定。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了

《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### 1. 业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立于股东和其他关联方。公司在经营中不存在与实际控制人或其他关联方互担成本费用的情形，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人、主要股东及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

#### 2. 资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。2025年度公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### 3. 人员独立情况

公司董事及高级管理人员严格按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》的有关规定产生和就职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在控股股东、实际控制人控制的其他公司及关联公司担任除董事以外的职位或领取报酬；公司的人事及工资管理与控股股东、控股股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### 4. 财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制定了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

#### 5. 机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东会、董事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业，不存在机构混同、合署办公、混合经营的情形。

#### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，持续完善法人治理结构，建立健全内部控制体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会的召集、召开及表决程序均符合法律法规及《公司章程》的规定，各治理主体严格履行法定权利和义务。公司重要事项决策均严格遵循《公司章程》及内控制度规定的决策程序。截至报告期末，公司治理机构及人员依法合规运作，未出现违法违规情形，切实履行了应尽职责。

公司现有的治理机制有效提升了公司治理水平，充分保障了股东各项权利。公司内部控制体系适应现行管理要求，能够有效防范经营风险，提升经营效率，助力实现经营目标。随着法律法规的完善及公司业务发展的需要，公司将继续优化内部控制体系，以适应公司高质量发展的要求。

**报告期内，公司未发现内部控制制度存在重大缺陷。**

#### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
铜冠矿建公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

#### (六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。公司信息披露义务人及管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

**(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司已建立并持续完善高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制，制定了绩效考核及薪酬管理等相关制度，以确保公司持续健康发展。报告期内，公司高级管理人员的聘任程序公开、透明，符合法律法规及《公司章程》的规定。

**三、 投资者保护**

**(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况**

适用 不适用

报告期内，公司共召开 6 次股东会，股东会提供网络投票方式

报告期内，历次股东会未涉及累积投票安排。

**(二) 特别表决权股份**

适用 不适用

**(三) 投资者关系的安排**

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等内部规章制度的要求，自觉履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露各项定期公告和临时公告，确保公司股东、潜在投资者准确及时地掌握公司生产经营、财务状况等信息，加强投资者对公司的了解和认同。

公司高度重视投资者关系管理。报告期内，公司通过多元渠道与投资者保持密切交流，包括接听投资者热线、接待网络调研或现场调研、举办业绩说明会等，积极回应投资者关切，切实保障投资者的知情权，确保信息披露的公平性与透明度，切实维护中小投资者的合法权益。

## 第十一节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕10428号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年4月27日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	宋鑫	龚文昌
	1年	1年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1年	
会计师事务所审计报酬	68万元	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕10428号

铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称铜冠矿建公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铜冠矿建公司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，我们独立于铜冠矿建公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）和五（二）1。

2025 年度，铜冠矿建公司的营业收入为人民币 151,119.90 万元，主要来自于矿山工程建设收入。矿山工程建设业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度，并按履约进度确认收入。在确定履约进度时，铜冠矿建公司管理层（以下简称管理层）需要对预计总成本作出合理估计。

由于营业收入是铜冠矿建公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查工程施工合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法（包括判断履约义务是否属于在某一时段内履行的履约义务以及采用投入法确定履约进度）是否适当，检查成本核算资料，结合投入法履约进度计算依据，核实其收入确认的真实性、准确性；

（3）按月度、项目等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波

动，并查明原因；

(4) 选取项目检查预计总成本所依据的成本预算表、与实际发生成本相关的支持性文件，包括采购合同、分包合同、采购发票、入库单、签收单、进度确认单、分包商结算单等，评价管理层就预计总成本所作估计的合理性，同时实施截止测试，检查工程成本是否在恰当期间确认；

(5) 结合监理报告、进度确认单、客户结算单等文件，以及实地查看工程项目，评价管理层确定的履约进度的合理性；

(6) 复核管理层对履约进度和按照履约进度确认收入的计算是否准确；

(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。

## (二) 应收账款和合同资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)和五(一)3、五(一)8。

截至 2025 年 12 月 31 日，铜冠矿建公司应收账款账面余额为人民币 55,593.14 万元，坏账准备为人民币 6,497.69 万元，账面价值为人民币 49,095.45 万元；合同资产账面余额为人民币 30,809.57 万元，减值准备为人民币 2,100.52 万元，账面价值为人民币 28,709.05 万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(6) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估铜冠矿建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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

铜冠矿建公司治理层（以下简称治理层）负责监督铜冠矿建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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能对铜冠矿建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铜冠矿建公司不能持续经营。

（五）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。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事

项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：宋鑫  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：龚文昌

二〇二六年四月二十七日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	224,702,702.01	271,099,120.10
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2	84,277,667.10	88,799,301.18
应收账款	3	490,954,523.61	620,662,524.30
应收款项融资	4	2,088,093.62	2,000,000.00
预付款项	5	9,147,167.59	8,591,264.90
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	12,957,733.56	11,282,499.02
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7	169,399,241.32	110,585,027.41
其中：数据资源			
合同资产	8	287,090,528.61	171,205,019.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	9	22,479,315.19	3,037,149.58
<b>流动资产合计</b>		1,303,096,972.61	1,287,261,905.74
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	10	413,119,790.92	322,901,207.10
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	11	11,427,732.15	4,484,552.51
无形资产	12	24,551,905.12	17,327,159.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	13	5,824,862.15	
长期待摊费用	14	13,822,490.31	3,629,280.72
递延所得税资产	15	34,878,974.32	17,235,228.47
其他非流动资产	16	81,552,793.40	39,982,639.94
<b>非流动资产合计</b>		585,178,548.37	405,560,068.53
<b>资产总计</b>		1,888,275,520.98	1,692,821,974.27
<b>流动负债：</b>			
短期借款	18	50,875,747.75	14,961,824.98
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	19	633,721,544.57	503,004,898.86
预收款项	20	166,018.79	116,814.16
合同负债	21	29,239,641.74	44,124,816.31
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	22	54,854,113.47	46,628,682.30
应交税费	23	82,720,755.77	74,349,639.42
其他应付款	24	86,291,111.06	66,440,580.29

其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	25	15,212,832.05	8,980,007.30
<b>流动负债合计</b>		953,081,765.20	758,607,263.62
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	26	10,163,409.97	9,582,550.87
预计负债			
递延收益	27	9,243,688.27	9,463,318.51
递延所得税负债	15	375,375.00	0.00
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		19,782,473.24	19,045,869.38
<b>负债合计</b>		972,864,238.44	777,653,133.00
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	28	210,266,700.00	210,266,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	29	328,150,129.11	328,150,129.11
减：库存股			
其他综合收益	30	-1,409,780.81	1,000,852.98
专项储备	31	8,152,055.60	3,786,051.85
盈余公积	32	65,653,876.74	58,777,512.36
一般风险准备			
未分配利润	33	304,598,301.90	313,187,594.97
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		915,411,282.54	915,168,841.27
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合 计</b>		915,411,282.54	915,168,841.27
<b>负债和所有者权益（或股东权 益）总计</b>		1,888,275,520.98	1,692,821,974.27

法定代表人：王卫生

主管会计工作负责人：姚俊杰

会计机构负责人：王瑞涛

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		186,742,478.58	233,156,287.26
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		80,458,501.41	88,799,301.18
应收账款	1	321,539,963.94	346,843,753.95
应收款项融资		2,088,093.62	2,000,000.00
预付款项		3,000.00	3,000.00
其他应收款	2	409,628,674.94	348,012,891.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		27,603,580.79	9,773,114.15
其中：数据资源			
合同资产		72,816,380.19	65,132,817.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		22,376,793.21	3,037,149.58
<b>流动资产合计</b>		<b>1,123,257,466.68</b>	<b>1,096,758,315.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	14,846,130.25	1,346,130.25
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		191,400,004.76	115,424,939.09
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,507,020.75	4,383,775.91
无形资产		16,343,257.27	16,724,600.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用		13,822,490.31	3,629,280.72
递延所得税资产		34,155,888.29	32,102,946.67
其他非流动资产		80,048,489.62	29,353,079.90
<b>非流动资产合计</b>		354,123,281.25	202,964,753.40
<b>资产总计</b>		1,477,380,747.93	1,299,723,068.81
<b>流动负债：</b>			
短期借款		49,531,451.94	14,961,824.98
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		463,399,566.61	343,627,345.88
预收款项		166,018.79	116,814.16
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		37,089,055.79	39,848,570.00
应交税费		33,298,499.04	31,930,583.48
其他应付款		71,910,830.91	65,568,958.23
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		20,222,146.28	35,648,424.35
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		13,093,363.18	6,997,000.40
<b>流动负债合计</b>		688,710,932.54	538,699,521.48
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		10,163,409.97	9,582,550.87
预计负债			
递延收益		9,243,688.27	9,463,318.51
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		19,407,098.24	19,045,869.38
<b>负债合计</b>		708,118,030.78	557,745,390.86
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		210,266,700.00	210,266,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		328,150,129.11	328,150,129.11
减：库存股			
其他综合收益		-3,590,804.11	-1,454,486.03
专项储备		3,958,666.78	1,247,613.34
盈余公积		65,653,860.65	58,777,496.27
一般风险准备			
未分配利润		164,824,164.72	144,990,225.26
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>769,262,717.15</b>	<b>741,977,677.95</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>1,477,380,747.93</b>	<b>1,299,723,068.81</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	1	1,511,198,964.10	1,395,468,380.86
其中：营业收入	1	1,511,198,964.10	1,395,468,380.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	1	1,448,665,193.40	1,315,374,968.28
其中：营业成本	1	1,336,373,850.37	1,233,054,042.83
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	6,556,578.74	4,154,758.71
销售费用	3	3,302,963.27	2,551,691.73
管理费用	4	56,548,139.51	49,102,606.05
研发费用	5	30,150,933.37	30,408,592.19
财务费用	6	15,732,728.14	-3,896,723.23
其中：利息费用	6	553,317.39	460,865.69
利息收入	6	1,040,191.94	772,956.92
加：其他收益	7	2,618,239.84	2,979,027.56
投资收益（损失以“-”号填列）	8		-52,872.82

其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	9	435,037.46	7,700,146.51
资产减值损失(损失以“-”号填列)	10	-11,035,841.55	591,670.46
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		54,551,206.45	91,311,384.29
加：营业外收入	11	87,314.14	137,067.90
减：营业外支出	12	955,359.47	438,931.89
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		53,683,161.12	91,009,520.30
减：所得税费用	13	13,342,749.81	19,338,474.09
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		40,340,411.31	71,671,046.21
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		40,340,411.31	71,671,046.21
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
2.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以 “-”号填列)		40,340,411.31	71,671,046.21
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	14	-2,410,633.79	1,000,676.57
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额	14	-2,410,633.79	1,000,676.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益	14	-1,616,437.43	-192,672.27
(1)重新计量设定受益计划变动额	14	-1,616,437.43	-192,672.27
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
(5)其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益	14	-794,196.36	1,193,348.84
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金 额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额		-794,196.36	1,193,348.84
(7)其他			

(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		37,929,777.52	72,671,722.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		37,929,777.52	72,671,722.78
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.19	0.43
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.19	0.43

法定代表人：王卫生

主管会计工作负责人：姚俊杰

会计机构负责人：王瑞涛

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	1	988,324,296.82	878,673,910.54
减：营业成本	1	794,921,829.79	731,211,608.48
税金及附加		3,780,269.35	3,333,395.38
销售费用		3,302,963.27	2,551,691.73
管理费用		54,857,019.72	46,699,208.22
研发费用	2	30,150,933.37	30,408,592.19
财务费用		11,060,465.18	-5,663,072.91
其中：利息费用		553,317.39	457,924.15
利息收入		659,186.55	469,853.38
加：其他收益		2,618,239.84	2,979,027.56
投资收益（损失以“-”号填列）	3		-52,872.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-9,691,748.94	-65,098,565.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,887,172.47	-1,098,720.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		79,290,134.57	6,861,356.61
加：营业外收入		70,336.20	112,841.62
减：营业外支出		851,665.41	410,569.83
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		78,508,805.36	6,563,628.40
减：所得税费用		9,745,161.52	5,352,787.54
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		68,763,643.84	1,210,840.86

(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		68,763,643.84	1,210,840.86
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-2,136,318.08	-212,847.08
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-1,616,437.43	-192,672.27
1. 重新计量设定受益计划变动额		-1,616,437.43	-192,672.27
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-519,880.65	-20,174.81
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-519,880.65	-20,174.81
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		66,627,325.76	997,993.78
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,338,259,186.56	1,147,413,665.04
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		5,199,852.80	2,077,677.07
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	6,151,065.15	7,176,826.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,349,610,104.51</b>	<b>1,156,668,168.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		796,136,237.15	676,385,688.35
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		394,675,368.62	329,390,076.61
支付的各项税费		63,159,050.46	49,853,331.42
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	20,795,223.09	19,378,509.55
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,274,765,879.32</b>	<b>1,075,007,605.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>74,844,225.19</b>	<b>81,660,562.76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		613,875.44	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>613,875.44</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(1)	103,870,269.92	179,436,205.96
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,875,243.03	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>105,745,512.95</b>	<b>179,436,205.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-105,131,637.51</b>	<b>-179,436,205.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			236,895,648.29
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		49,500,000.00	14,925,634.90
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>49,500,000.00</b>	<b>251,821,283.19</b>
偿还债务支付的现金		9,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,407,224.71	73,450.00
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	2(3)	9,994,740.00	4,781,266.67

筹资活动现金流出小计		61,401,964.71	4,854,716.67
筹资活动产生的现金流量净额		-11,901,964.71	246,966,566.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,207,041.06	4,587,018.99
五、现金及现金等价物净增加额		-46,396,418.09	153,777,942.31
加：期初现金及现金等价物余额		271,099,120.10	117,321,177.79
六、期末现金及现金等价物余额		224,702,702.01	271,099,120.10

法定代表人：王卫生

主管会计工作负责人：姚俊杰

会计机构负责人：王瑞涛

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		655,787,325.18	446,573,010.39
收到的税费返还		5,199,852.80	2,077,677.07
收到其他与经营活动有关的现金		4,819,605.59	42,450,281.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		665,806,783.57	491,100,968.78
购买商品、接受劳务支付的现金		354,598,086.16	298,658,122.34
支付给职工以及为职工支付的现金		251,213,410.80	204,916,532.94
支付的各项税费		37,437,052.34	28,218,064.28
支付其他与经营活动有关的现金		16,836,888.40	21,067,021.19
<b>经营活动现金流出小计</b>		660,085,437.70	552,859,740.75
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		5,721,345.87	-61,758,771.97
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		613,875.44	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		613,875.44	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,052,934.21	34,763,205.08
投资支付的现金		2,700,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		50,752,934.21	34,763,205.08
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-50,139,058.77	-34,763,205.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			236,895,648.29
取得借款收到的现金		49,500,000.00	14,925,634.90

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		49,500,000.00	251,821,283.19
偿还债务支付的现金		9,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,407,224.71	73,450.00
支付其他与筹资活动有关的现金			4,781,266.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>		51,407,224.71	4,854,716.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-1,907,224.71	246,966,566.52
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-88,871.07	7,193.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-46,413,808.68	150,451,783.34
加：期初现金及现金等价物余额		233,156,287.26	82,704,503.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		186,742,478.58	233,156,287.26

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公 积	减： 库 存 股	其他综合收益	专项 储 备	盈余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上 年 期 末 余 额	210,266,700.00				328,150,129.11		1,000,852.98	3,786,051.85	58,777,512.36		313,187,594.97		915,168,841.27
加：会 计 政 策 变 更													
前 期 差 错 正 同													

一、控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	210,266,700.00			328,150,129.11	1,000,852.98	3,786,051.85	58,777,512.36	313,187,594.97			915,168,841.27	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-2,410,633.79	4,366,003.75	6,876,364.38	-8,589,293.07			242,441.27	
(一) 综合收益总额					-2,410,633.79			40,340,411.31			37,929,777.52	
(二) 所有者投												

入 和 减 少 资 本												
1. 股 东 投 入 的 普 通 股												
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本												
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额												
4. 其 他												
(三)								6,876,364.38		-48,929,704.3		-42,053,340.0

利润分配										8	0
1. 提取盈余公积									6,876,364.38	-6,876,364.38	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配										-42,053,340.00	-42,053,340.00
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							4,366,003.75					4,366,003.75
1. 本 期 提 取							53,190,828.05					53,190,828.05
2. 本 期 使 用							48,824,824.30					48,824,824.30
(六) 其 他												
四、本 年 期 末 余 额	210,266,700.00				328,150,129.11		-1,409,780.81	8,152,055.60	65,653,876.74		304,598,301.90	915,411,282.54

项目	2024 年											
	归属于母公司所有者权益										少 数 股 东	所有者权益合计
	股本	其他权益工	资本	减：	其他综合收益	专项	盈余	一	未分配利润			

		具			公积	库 存 股		储备	公积	般 风 险 准 备		股 东 权 益	
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上 年 期 末 余 额	152,000,000.0 0				156,651,442.0 6	176.41	3,983,583.86	58,656,428.2 7		241,637,632.8 5		612,929,263.4 5	
加：会 计 政 策 变 更													
前 期 差 错 正													
同 一 控 制 下 企 业 合 并													
其 他													

二、本 年期 初余 额	152,000,000.00				156,651,442.06	176.41	3,983,583.86	58,656,428.27	241,637,632.85	612,929,263.45
三、本 期增 减变 动金 额(减 少以 “-” 号填 列)	58,266,700.00				171,498,687.05	1,000,676.57	-197,532.01	121,084.09	71,549,962.12	302,239,577.82
(一) 综合 收益 总额						1,000,676.57			71,671,046.21	72,671,722.78
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	58,266,700.00				171,498,687.05					229,765,387.05
1. 股 东投 入的	58,266,700.00				171,498,687.05					229,765,387.05

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								121,084.09		-121,084.09		
1. 提 取 盈 余 公 积								121,084.09		-121,084.09		

2. 提 取 一 般 风 险 准 备													
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配													
4. 其 他													
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转													
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)													
2. 盈													

余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)												
3. 盈 公 余 公 积 弥 补 亏 损												
4. 设 受 定 计 益 划 变 动 结 变 留 额 存 转 收 存 益 收 益												
5. 其 综 他 收 合 益 益 结 转 留 存 收 存 收 益 益												
6. 其												

他												
(五) 专项 储备							-197,532.01					-197,532.01
1. 本 期 提 取							48,809,026.83					48,809,026.83
2. 本 期 使 用							49,006,558.84					49,006,558.84
(六) 其他												
四、本 年 期 末 余 额	210,266,700.00			328,150,129.11	1,000,852.98	3,786,051.85	58,777,512.36	313,187,594.97				915,168,841.27

法定代表人：王卫生

主管会计工作负责人：姚俊杰

会计机构负责人：王瑞涛

#### (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库 存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般 风	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先 股	续 债	他	股				险 准 备		
一、上 年期 末余 额	210,266,700.0 0				328,150,129.1 1	-1,454,486.0 3	1,247,613.34	58,777,496.2 7		144,990,225.2 6	741,977,677.9 5
加：会 计政 策变 更											
前 期差 错更 正											
其 他											
二、本 年期 初余 额	210,266,700.0 0				328,150,129.1 1	-1,454,486.0 3	1,247,613.34	58,777,496.2 7		144,990,225.2 6	741,977,677.9 5
三、本 期增 减变 动金 额（减						-2,136,318.0 8	2,711,053.44	6,876,364.38		19,833,939.46	27,285,039.20

少以 “一” 号填 列)											
(一) 综合 收益 总额						-2,136,318.0 8				68,763,643.84	66,627,325.76
(二) 所有 者投 入和 减少 资本											
1. 股 东投 入的 普通 股											
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										6,876,364.38	-48,929,704.38	-42,053,340.00
1. 提取盈余公积										6,876,364.38	-6,876,364.38	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有 者(或 股东)											-42,053,340.00	-42,053,340.00

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												

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							2,711,053.44				2,711,053.44
1. 本期提取							23,546,317.81				23,546,317.81
2. 本期使							20,835,264.37				20,835,264.37

用											
(六) 其他											
四、本 年期 末余 额	210,266,700.0 0			328,150,129.1 1		-3,590,804.1 1	3,958,666.78	65,653,860.6 5		164,824,164.7 2	769,262,717.1 5

项目	2024 年											
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库 存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上 年期 末余 额	152,000,000.0 0				156,651,442.0 6		-1,241,638.9 5	1,286,193.83	58,656,412.1 8		143,900,468.4 9	511,252,877.6 1
加：会 计政 策变 更												
前 期差												

错更正											
其他											
二、本年期初余额	152,000,000.00			156,651,442.06		-1,241,638.95	1,286,193.83	58,656,412.18		143,900,468.49	511,252,877.61
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	58,266,700.00			171,498,687.05		-212,847.08	-38,580.49	121,084.09		1,089,756.77	230,724,800.34
(一)综合收益总额											
(二)所有者投入和减少	58,266,700.00			171,498,687.05		-212,847.08				1,210,840.86	229,765,387.05

资本											
1. 股东投入的普通股	58,266,700.00			171,498,687.05							229,765,387.05
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								121,084.09		-121,084.09	

1. 提取盈余公积									121,084.09		-121,084.09	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转												

增 资 本（或 股 本）												
2. 盈 余公 积转 增资 本（或 股 本）												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结												

转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备							-38,580.49				-38,580.49
1. 本期提取							25,608,671.45				25,608,671.45
2. 本期使用							25,647,251.94				25,647,251.94
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	210,266,700.00			328,150,129.11		-1,454,486.03	1,247,613.34	58,777,496.27		144,990,225.26	741,977,677.95

# 铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经安徽省人民政府国有资产监督管理委员会批准，由铜陵有色金属集团控股有限公司发起设立，于 2001 年 6 月 4 日在铜陵市市场监督管理局登记注册，总部位于安徽省铜陵市。公司现持有统一社会信用代码为 913407007389012275 的营业执照，注册资本 21,026.67 万元，股份总数 21,026.67 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2024 年 10 月 11 日在北京证券交易所挂牌交易。

本公司属矿山工程建设行业。主要经营活动为矿山工程建设和采矿运营管理。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日召开的第四届董事会第二十次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

本公司、铜冠矿建（蒙古）有限公司（以下简称铜冠矿建（蒙古））及其他境内子公司采用人民币为记账本位币，铜冠矿建赞比亚有限公司（以下简称铜冠矿建（赞比亚））、铜冠矿建刚果（金）有限公司（以下简称铜冠矿建刚果（金））、GOLDEN LION DEVELOPMENT SAS（以下简称金狮发展）、本公司之境外分公司铜冠矿建（厄瓜多尔）分公司采用美元为记账本位币。

公司及子公司选择本位币时的依据是主要经营活动的计价和结算币种，同时考虑融资活动获得的资金及保存从经营活动中收取款项时所使用的货币。公司在编制财务报表时，将子公司的外币财务报表折算为人民币，折算方法见本财务报表附注三（九）之说明。

### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过 1 年的应付账款	金额超过 300.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	金额超过 300.00 万元
重要的投资活动现金流量	金额超过 500.00 万元的投资支出

### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### (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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的

权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

## 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### (九) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

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

#### 2. 外币财务报表折算

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

### (十) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

##### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公

司自身信用风险变动引起的公允价值变动) 计入当期损益, 除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

## 2) 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金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

## 3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同, 以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

## 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

#### 1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移, 且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时, 相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。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: (1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; (2) 保留了对该金融资产控制的, 按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

- (1) 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;
- (2) 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,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;
- (3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

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债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加,公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计

量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司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；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收财务公司承兑汇票组合	财务公司票据	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
应收银行承兑汇票组合	银行承兑汇票	
应收账款——账龄组合	账龄	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
其他应收款——账龄组合	账龄	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

合同资产——已完工未结算工程款组合	已完工未结算工程款	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
合同资产——应收质保金组合	未到期质保金	

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	其他应收款
	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

其他应收款的账龄自初始确认日起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

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

## (十三) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

### 2) 合并财务报表

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。

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3.00	3.23-4.85
机器设备	年限平均法	1-15	3.00	6.47-97.00
电子及其他设备	年限平均法	1-8	3.00	12.13-97.00
运输设备	年限平均法	1-12	3.00	8.08-97.00

### (十五) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

#### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

### (十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统

合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 40-70 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (4) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有

用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 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。

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 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，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；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

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

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十) 收入

#### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在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；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所

有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，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，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## 3. 收入确认的具体方法

### (1) 矿山工程建设合同

本公司与客户之间的建造合同包含矿山工程建设的履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。履约进度按为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

### (2) 采矿运营管理服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同包含采矿运营管理服务的履约义务，由于本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，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。本公司按照产出法确定提供采矿运营管理服务的履约进度。鉴于业主按月定期结算采矿运营管理作业量（矿石量、生产掘进量、辅助作业量），且合同约定了各作业量的结算单价，月度结算能形成可清晰辨认的合同单元，公司选择按已完工合同工作的测量进度（即经业主验收确认的当月相关作业量）衡量履约进度。于资产负债表日，本公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

故公司以每月结算的矿石量、生产掘进量及相关辅助作业量按约定的结算单价确认当月营业收入，对相

关作业量发生的成本，随采矿运营管理业务相关作业量的结算，一并结转至当月营业成本。

### (3) 商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

### (二十一) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### (二十二) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (二十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1)公司能够满足政府补助所附的条件;(2)公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

### (二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

期间未确认的递延所得税资产。

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及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。

#### （二十五）租赁

##### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### （1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司在租赁

期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、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时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

对于经营租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (二十六) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### (二十七) 分部报告

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

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	3%、5%、9%、10%、12%、13%、16%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、20%、25%、30%

##### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
公司	15%
铜冠矿建(赞比亚)	按照收入金额的1%与应纳税所得额的30%孰高征收
铜冠矿建刚果(金)	按照收入金额的1%与应纳税所得额的30%孰高征收
金狮发展	按照收入金额的1%与应纳税所得额的30%孰高征收
铜冠矿建(蒙古)[注]	10%、25%
铜冠矿建(厄瓜多尔)分公司	25%
安徽天明爆破工程有限公司(以下简称天明爆破)	20%

[注] 按照蒙古国企业所得税法规定,年收入额(应纳税所得额)在0-30亿图格里克范围内的,按10%课以所得税,年收入(应纳税所得额)在30亿图格里克以上的,其超出部分按25%课以所得税

##### (二) 税收优惠

###### 1. 高新技术企业所得税税收优惠

根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局于2023年10月16日联合颁发的编号为GR202334001925的高新技术企业证书,本公司高新技术企业复审通过,认定有效期为3年,2023-2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

###### 2. 小型微利企业所得税税收优惠

根据财政部、国家税务总局下发的《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税2023年第6号)《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税2023年第12号),自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减

按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。子公司天明爆破 2025 年符合小型微利企业认定标准，享受该税收优惠。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	856,908.14	1,179,942.21
银行存款	223,845,793.87	269,919,177.89
合 计	224,702,702.01	271,099,120.10
其中：存放在境外的款项总额	37,590,007.22	42,569,846.05

#### 2. 应收票据

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	58,835,413.95	59,193,276.83
财务公司承兑汇票	25,442,253.15	29,606,024.35
合 计	84,277,667.10	88,799,301.18

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	88,713,333.79	100.00	4,435,666.69	5.00	84,277,667.10
其中：银行承兑汇票组合	61,932,014.68	69.81	3,096,600.73	5.00	58,835,413.95
财务公司承兑汇票组合	26,781,319.11	30.19	1,339,065.96	5.00	25,442,253.15
合 计	88,713,333.79	100.00	4,435,666.69	5.00	84,277,667.10

(续上表)

种 类	期初数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	90,491,492.08	100.00	1,692,190.90	1.87	88,799,301.18
其中：银行承兑汇票组合	60,321,284.85	66.66	1,128,008.02	1.87	59,193,276.83
财务公司承兑汇票组合	30,170,207.23	33.34	564,182.88	1.87	29,606,024.35
合计	90,491,492.08	100.00	1,692,190.90	1.87	88,799,301.18

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	61,932,014.68	3,096,600.73	5.00
财务公司承兑汇票组合	26,781,319.11	1,339,065.96	5.00
小计	88,713,333.79	4,435,666.69	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,692,190.90	2,542,467.07			201,008.72	4,435,666.69
合计	1,692,190.90	2,542,467.07			201,008.72	4,435,666.69

(4) 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情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		56,018,291.86
财务公司承兑汇票		26,781,319.11
小计		82,799,610.97

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	474,406,803.68	605,749,325.62
1-2年	35,805,573.35	23,707,490.24
2-3年	4,772,068.81	23,353,778.54

3-4年	21,298,764.35	22,889,427.28
4-5年	10,185,010.50	
5年以上	9,463,190.00	9,963,190.00
账面余额合计	555,931,410.69	685,663,211.68
减：坏账准备	64,976,887.08	65,000,687.38
账面价值合计	490,954,523.61	620,662,524.30

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	555,931,410.69	100.00	64,976,887.08	11.69	490,954,523.61
合计	555,931,410.69	100.00	64,976,887.08	11.69	490,954,523.61

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	685,663,211.68	100.00	65,000,687.38	9.48	620,662,524.30
合计	685,663,211.68	100.00	65,000,687.38	9.48	620,662,524.30

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	474,406,803.68	23,720,340.18	5.00
1-2年	35,805,573.35	6,949,861.79	19.41
2-3年	4,772,068.81	1,643,500.50	34.44
3-4年	21,298,764.35	13,835,677.32	64.96
4-5年	10,185,010.50	9,364,317.29	91.94
5年以上	9,463,190.00	9,463,190.00	100.00
小计	555,931,410.69	64,976,887.08	11.69

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额	期末数
----	-----	--------	-----

		计提	收回或 转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	65,000,687.38	-1,026,090.95			1,002,290.65	64,976,887.08
合 计	65,000,687.38	-1,026,090.95			1,002,290.65	64,976,887.08

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款 和合同资产 (含列报于 其他非流动 资产的合同 资产)期末余 额合计数的 比例 (%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备
	应收账款	合同资产 (含列报 于其他非流动资产 的合同资产)	小 计		
科米卡简易股份有 限公司	30,899,403.27	86,911,297.49	117,810,700.76	13.09	5,890,535.04
中国有色非洲矿业 有限公司	23,860,325.62	86,602,666.82	110,462,992.44	12.27	5,523,149.66
刚果(金)孔雀石工 程有限公司	87,882,311.44		87,882,311.44	9.76	4,394,115.54
铜陵有色金属集团 股份有限公司冬瓜 山铜矿	58,644,993.76	14,612,860.59	73,257,854.35	8.14	7,731,992.17
ECUA CORRIENTE S. A	51,671,408.77	7,150,813.29	58,822,222.06	6.53	4,470,644.97
小 计	252,958,442.86	195,277,638.19	448,236,081.05	49.79	28,010,437.38

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,088,093.62	2,000,000.00
合 计	2,088,093.62	2,000,000.00

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,088,093.62	100.00			2,088,093.62
其中：银行承兑汇票组合	2,088,093.62	100.00			2,088,093.62
合 计	2,088,093.62	100.00			2,088,093.62

(续上表)

种 类	期初数				
-----	-----	--	--	--	--

	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,000,000.00	100.00			2,000,000.00
其中：银行承兑汇票组合	2,000,000.00	100.00			2,000,000.00
合计	2,000,000.00	100.00			2,000,000.00

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	2,088,093.62		
小计	2,088,093.62		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	59,434,839.79
小计	59,434,839.79

上述银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	8,555,118.68	93.53		8,555,118.68	8,045,507.70	93.65		8,045,507.70
1-2 年	46,390.22	0.51		46,390.22	362,486.35	4.22		362,486.35
2-3 年	362,387.84	3.96		362,387.84	183,270.85	2.13		183,270.85
3 年以上	183,270.85	2.00		183,270.85				
合计	9,147,167.59	100.00		9,147,167.59	8,591,264.90	100.00		8,591,264.90

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
MUME 有限责任公司	3,961,427.35	43.31
蒙古东方省社保局	867,758.74	9.49

POWER KONSALTING 有限公司	358,049.45	3.91
陶德奥由有限责任公司	183,270.85	2.00
TMBN 有限责任公司	141,185.75	1.54
小 计	5,511,692.14	60.25

## 6. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
待退返进项税	7,722,119.36	8,996,469.49
押金及保证金	12,924,280.77	10,982,563.93
备用金	788,144.52	1,030,170.33
出口退税款	2,892,166.83	2,331,135.58
其他	1,523,590.51	2,358,024.09
账面余额小计	25,850,301.99	25,698,363.42
减：坏账准备	12,892,568.43	14,415,864.40
账面价值小计	12,957,733.56	11,282,499.02

### (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	8,375,780.18	7,806,341.06
1-2 年	3,508,580.39	10,094,324.89
2-3 年	10,258,919.36	2,585,000.00
3-4 年	80,000.00	1,654,222.17
4-5 年	136,300.00	1,208,970.22
5 年以上	3,490,722.06	2,349,505.08
账面余额小计	25,850,301.99	25,698,363.42
减：坏账准备	12,892,568.43	14,415,864.40
账面价值小计	12,957,733.56	11,282,499.02

### (3) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,853,528.36	30.38	7,853,528.36	100.00	
按组合计提坏账准备	17,996,773.63	69.62	5,039,040.07	28.00	12,957,733.56
小 计	25,850,301.99	100.00	12,892,568.43	49.87	12,957,733.56

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	9,127,878.49	35.52	9,127,878.49	100.00	
按组合计提坏账准备	16,570,484.93	64.48	5,287,985.91	31.91	11,282,499.02
小 计	25,698,363.42	100.00	14,415,864.40	56.10	11,282,499.02

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
待退返进项税	8,996,469.49	8,996,469.49	7,722,119.36	7,722,119.36	100.00	收回有重大不确定性
小 计	8,996,469.49	8,996,469.49	7,722,119.36	7,722,119.36	100.00	——

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	17,996,773.63	5,039,040.07	28.00
其中：1年以内	8,375,780.18	418,789.00	5.00
1-2年	3,508,580.39	350,858.03	10.00
2-3年	2,536,800.00	761,039.99	30.00
3-4年	80,000.00	40,000.00	50.00
4-5年	136,300.00	109,039.99	80.00
5年以上	3,359,313.06	3,359,313.06	100.00
小 计	17,996,773.63	5,039,040.07	28.00

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	整个存续期预期信用损失(已发生)	

		减值)	信用减值)	
期初数	5,287,985.91		9,127,878.49	14,415,864.40
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-859,943.64			-859,943.64
本期收回或转回			-1,091,469.94	-1,091,469.94
本期核销				
其他变动	610,997.80		-182,880.19	428,117.61
期末数	5,039,040.07		7,853,528.36	12,892,568.43
期末坏账准备计提比例(%)	28.00		100.00	49.87

(4) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
赞比亚税务局	待退返进项税	7,722,119.36	2-3年	29.87	7,722,119.36
广西佛子矿业有限公司	押金保证金	2,400,000.00	1-2年	11.22	390,000.00
		500,000.00	2-3年		
出口退税	出口退税款	2,892,166.83	1年以内	11.19	144,608.34
李永军	押金保证金	2,000,000.00	2-3年	7.74	600,000.00
新鑫有限责任公司	押金保证金	2,000,000.00	5年以上	7.74	2,000,000.00
小计	---	17,514,286.19	---	67.76	10,856,727.70

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	171,918,838.92	2,519,597.60	169,399,241.32	112,292,999.15	1,707,971.74	110,585,027.41
合计	171,918,838.92	2,519,597.60	169,399,241.32	112,292,999.15	1,707,971.74	110,585,027.41

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,707,971.74	1,513,799.82	-25,662.56	676,511.40		2,519,597.60
合 计	1,707,971.74	1,513,799.82	-25,662.56	676,511.40		2,519,597.60

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程款	305,561,252.46	20,132,322.99	285,428,929.47	175,725,673.65	10,054,080.06	165,671,593.59
应收质保金	2,534,470.92	872,871.78	1,661,599.14	6,119,350.79	585,925.13	5,533,425.66
合 计	308,095,723.38	21,005,194.77	287,090,528.61	181,845,024.44	10,640,005.19	171,205,019.25

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数					账面价值
	账面余额		减值准备		计提比例 (%)	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按组合计提减值准备	308,095,723.38	100.00	21,005,194.77	6.82	287,090,528.61	
合 计	308,095,723.38	100.00	21,005,194.77	6.82	287,090,528.61	

(续上表)

种 类	期初数					账面价值
	账面余额		减值准备		计提比例 (%)	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按组合计提减值准备	181,845,024.44	100.00	10,640,005.19	5.85	171,205,019.25	
合 计	181,845,024.44	100.00	10,640,005.19	5.85	171,205,019.25	

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
已完工未结算工程款	305,561,252.46	20,132,322.99	6.59

应收质保金	2,534,470.92	872,871.78	34.44
小 计	308,095,723.38	21,005,194.77	6.82

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	10,640,005.19	9,264,636.48			1,100,553.10	21,005,194.77
合 计	10,640,005.19	9,264,636.48			1,100,553.10	21,005,194.77

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣待认证进项税	22,376,793.21		22,376,793.21	3,037,149.58		3,037,149.58
预缴个人所得税	102,521.98		102,521.98			
合 计	22,479,315.19		22,479,315.19	3,037,149.58		3,037,149.58

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	小 计
账面原值					
期初数	46,333,024.60	619,400,053.82	136,880,976.08	11,311,141.73	813,925,196.23
本期增加金额		147,262,880.11	41,591,216.66	-35,551.58	188,818,545.19
1) 购置		158,934,182.37	43,983,685.96	23,590.09	202,941,458.42
2) 企业合并增加		1,308,848.94	380,346.80		1,689,195.74
3) 外币报表折算		-12,980,151.20	-2,772,816.10	-59,141.67	-15,812,108.97
本期减少金额		13,352,995.30	8,663,129.64	1,152,387.60	23,168,512.54
1) 处置或报废		13,352,995.30	8,663,129.64	1,152,387.60	23,168,512.54
期末数	46,333,024.60	753,309,938.63	169,809,063.10	10,123,202.55	979,575,228.88
累计折旧					
期初数	19,899,049.47	370,568,650.78	84,471,147.12	10,652,598.64	485,591,446.01
本期增加金额	2,631,375.69	79,103,584.13	16,211,067.77	85,394.48	98,031,422.07

1) 计提	2,631,375.69	87,032,293.75	17,562,862.52	142,691.14	107,369,223.10
2) 企业合并增加		267,132.00	77,627.60		344,759.60
3) 外币报表折算		-8,195,841.62	-1,429,422.35	-57,296.66	-9,682,560.63
本期减少金额		12,931,784.23	8,359,830.71	1,117,846.56	22,409,461.50
1) 处置或报废		12,931,784.23	8,359,830.71	1,117,846.56	22,409,461.50
期末数	22,530,425.16	436,740,450.68	92,322,384.18	9,620,146.56	561,213,406.58
减值准备					
期初数		4,904,367.06	472,633.55	55,542.51	5,432,543.12
本期减少金额		147,106.28	43,405.46		190,511.74
1) 处置或报废		147,106.28	43,405.46		190,511.74
期末数		4,757,260.78	429,228.09	55,542.51	5,242,031.38
账面价值					
期末账面价值	23,802,599.44	311,812,227.17	77,057,450.83	447,513.48	413,119,790.92
期初账面价值	26,433,975.13	243,927,035.98	51,937,195.41	603,000.58	322,901,207.10

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
运输工具	681,090.06
小 计	681,090.06

11. 使用权资产

项 目	机器设备	合 计
账面原值		
期初数	8,052,614.56	8,052,614.56
本期增加金额	9,840,320.00	9,840,320.00
1) 租入	9,994,740.00	9,994,740.00
2) 外币报表折算	-154,420.00	-154,420.00
期末数	17,892,934.56	17,892,934.56
累计折旧		
期初数	3,568,062.05	3,568,062.05
本期增加金额	2,897,140.36	2,897,140.36

1) 计提	2,928,024.36	2,928,024.36
2) 外币报表折算	-30,884.00	-30,884.00
期末数	6,465,202.41	6,465,202.41
账面价值		
期末账面价值	11,427,732.15	11,427,732.15
期初账面价值	4,484,552.51	4,484,552.51

## 12. 无形资产

项 目	土地使用权	专利权	合 计
账面原值			
期初数	19,919,070.24		19,919,070.24
本期增加金额	-15,979.61	7,700,000.00	7,684,020.39
1) 外币报表折算	-15,979.61		-15,979.61
2) 企业合并增加		7,700,000.00	7,700,000.00
期末数	19,903,090.63	7,700,000.00	27,603,090.63
累计摊销			
期初数	2,591,910.45		2,591,910.45
本期增加金额	395,108.39	64,166.67	459,275.06
1) 计提	397,966.56	64,166.67	462,133.23
2) 外币报表折算	-2,858.17		-2,858.17
期末数	2,987,018.84	64,166.67	3,051,185.51
账面价值			
期末账面价值	16,916,071.79	7,635,833.33	24,551,905.12
期初账面价值	17,327,159.79		17,327,159.79

## 13. 商誉

### (1) 明细情况

被投资单位名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天明爆破	5,824,862.15		5,824,862.15			

合 计	5,824,862.15		5,824,862.15		
-----	--------------	--	--------------	--	--

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期增加 合并形成	本期减少	期末数
			处置	
天明爆破		5,824,862.15		5,824,862.15
合 计		5,824,862.15		5,824,862.15

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
临时设施建设	2,978,742.42	11,392,543.60	546,338.84	155,202.39	13,669,744.79
保险费	610,982.06		458,236.54		152,745.52
其他	39,556.24		39,556.24		
合 计	3,629,280.72	11,392,543.60	1,044,131.62	155,202.39	13,822,490.31

15. 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	期末数		期初数	
	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	96,534,834.58	17,568,605.26	86,077,228.85	15,922,176.19
内部交易未实现利润	639,876.37	204,824.61	1,509,932.34	465,841.40
递延收益	9,243,688.27	1,386,553.24	9,463,318.51	1,419,497.78
可抵扣亏损	54,210,308.05	16,263,092.41		
合 计	160,628,707.27	35,423,075.52	97,050,479.70	17,807,515.37

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
固定资产一次性税前扣除	1,841,067.89	276,160.18	2,135,501.51	320,325.23
使用权资产税会差异	1,786,273.45	267,941.02	1,679,744.45	251,961.67
专利权评估增值	7,635,833.33	375,375.00		
合 计	11,263,174.67	919,476.20	3,815,245.96	572,286.90

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产或 负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后 递延所得税资产或 负债余额
递延所得税资产	544,101.20	34,878,974.32	572,286.90	17,235,228.47
递延所得税负债	544,101.20	375,375.00	572,286.90	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	16,403,943.14	14,429,012.61
合 计	16,403,943.14	14,429,012.61

16. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程 设备款	1,504,303.78		1,504,303.78	10,779,560.04		10,779,560.04
预付土地 及附属资 产款	45,645,532.21		45,645,532.21			
工程质保 金	36,269,789.18	1,866,831.77	34,402,957.41	30,820,058.63	1,616,978.73	29,203,079.90
合 计	83,419,625.17	1,866,831.77	81,552,793.40	41,599,618.67	1,616,978.73	39,982,639.94

(2) 合同资产

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程质保金	36,269,789.18	1,866,831.77	34,402,957.41	30,820,058.63	1,616,978.73	29,203,079.90
小 计	36,269,789.18	1,866,831.77	34,402,957.41	30,820,058.63	1,616,978.73	29,203,079.90

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提减值准备	36,269,789.18	100.00	1,866,831.77	5.15	34,402,957.41
合 计	36,269,789.18	100.00	1,866,831.77	5.15	34,402,957.41

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	30,820,058.63	100.00	1,616,978.73	5.25	29,203,079.90
合计	30,820,058.63	100.00	1,616,978.73	5.25	29,203,079.90

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
应收质保金组合	36,269,789.18	1,866,831.77	5.15
小计	36,269,789.18	1,866,831.77	5.15

3) 减值准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	1,616,978.73	257,405.25			-7,552.21	1,866,831.77
合计	1,616,978.73	257,405.25			-7,552.21	1,866,831.77

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	82,799,610.97	78,659,630.42	已背书未到期	已背书未到期
合计	82,799,610.97	78,659,630.42	---	---

(2) 期初资产受限情况

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	56,734,315.65	55,673,383.95	已背书未到期	已背书未到期
应收票据	5,955,989.99	5,844,612.98	已贴现未到期	已贴现未到期
合计	62,690,305.64	61,517,996.93	---	---

18. 短期借款

项目	期末数	期初数
票据贴现		5,954,674.98
信用借款	50,875,747.75	9,007,150.00

合 计	50,875,747.75	14,961,824.98
-----	---------------	---------------

## 19. 应付账款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付项目工程款	228,752,497.76	244,920,515.69
应付材料设备款	376,039,215.45	226,898,021.09
其他	28,929,831.36	31,186,362.08
合 计	633,721,544.57	503,004,898.86

### (2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
中国有色金属建设股份有限公司	12,219,327.91	未结算
温州通业建设工程有限公司	11,921,796.29	未结算
CONSTRUCTORA Y MAQUINARIA ORIENSUR CIA. LTDA	6,557,015.63	未结算
河南三谊矿山建设工程有限公司	6,358,661.56	未结算
陕西小山川矿产资源开发建设有限公司苍南分公司	3,835,562.65	未结算
呼日孟和有限公司	3,401,878.63	未结算
小 计	44,294,242.67	---

## 20. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收租赁费	166,018.79	116,814.16
合 计	166,018.79	116,814.16

## 21. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收工程款	28,669,600.10	43,475,930.27
已结算未完工	570,041.64	648,886.04
合 计	29,239,641.74	44,124,816.31

## 22. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	30,326,621.68	370,819,834.79	355,264,505.62	45,881,950.85
离职后福利—设定提存计划	16,302,060.62	30,293,557.66	37,623,455.66	8,972,162.62
合 计	46,628,682.30	401,113,392.45	392,887,961.28	54,854,113.47

## (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	26,182,262.23	305,549,559.38	290,887,294.86	40,844,526.75
职工福利费		19,948,250.74	19,547,823.04	400,427.70
社会保险费	251,594.00	26,762,951.08	26,768,537.08	246,008.00
其中：医疗保险费	251,594.00	24,395,431.43	24,401,017.43	246,008.00
工伤保险费		2,367,519.65	2,367,519.65	
住房公积金	983,213.65	14,552,903.07	14,457,649.00	1,078,467.72
工会经费和职工教育经费	2,909,551.80	4,006,170.52	3,603,201.64	3,312,520.68
小 计	30,326,621.68	370,819,834.79	355,264,505.62	45,881,950.85

## (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		20,613,739.57	20,613,739.57	
失业保险费		646,386.09	646,386.09	
企业年金缴费	16,302,060.62	9,033,432.00	16,363,330.00	8,972,162.62
小 计	16,302,060.62	30,293,557.66	37,623,455.66	8,972,162.62

## 23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	49,277,404.44	36,362,652.25
增值税	32,026,832.77	36,052,421.61
个人所得税	698,475.78	1,215,247.98
其他税费	718,042.78	719,317.58
合 计	82,720,755.77	74,349,639.42

## 24. 其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金及保证金	46,492,385.59	46,929,340.05
应付投资款	10,800,000.00	
社保等代扣代缴款	4,881,609.15	5,357,182.65
赔罚及补偿	2,607,305.35	1,828,489.98
其他	21,509,810.97	12,325,567.61
小 计	86,291,111.06	66,440,580.29

### (2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
南京同大爆破工程有限公司	12,000,000.00	履约保证金、安全押金
安徽雷鸣爆破工程有限责任公司	8,000,000.00	履约保证金、安全押金
铜陵万通井巷有限责任公司	4,100,000.00	履约保证金、安全押金
铜陵市安铜井建工程有限责任公司	3,100,000.00	履约保证金、安全押金
小 计	27,200,000.00	——

## 25. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	15,212,832.05	8,980,007.30
合 计	15,212,832.05	8,980,007.30

## 26. 长期应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
离职后福利-设定受益计划净负债	5,288,985.87	4,507,271.77
住房补贴	4,874,424.10	5,075,279.10
合 计	10,163,409.97	9,582,550.87

### (2) 设定受益计划变动情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

期初余额	4,507,271.77	5,060,427.52
计入当期损益的设定受益成本	125,461.56	247,960.95
① 利息净额	125,461.56	247,960.95
计入其他综合收益的设定受益成本	1,616,437.43	192,672.27
① 精算利得（损失以“—”表示）	1,616,437.43	192,672.27
其他变动	960,184.89	993,788.97
① 已支付的福利	960,184.89	993,788.97
期末余额	5,288,985.87	4,507,271.77

### 27. 递延收益

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	9,463,318.51		219,630.24	9,243,688.27	收到政府补助
合计	9,463,318.51		219,630.24	9,243,688.27	——

### 28. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	210,266,700.00						210,266,700.00

### 29. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	328,150,129.11			328,150,129.11
合计	328,150,129.11			328,150,129.11

### 30. 其他综合收益

项目	期初数	本期发生额					期末数
		其他综合收益的税后净额					
		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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	-1,483,417.16	-1,616,437.43			-1,616,437.43		-3,099,854.59
其中：重新计量设定受益计划变动额	-1,483,417.16	-1,616,437.43			-1,616,437.43		-3,099,854.59

将重分类进损益的其他综合收益	2,484,270.14	-794,196.36			-794,196.36			1,690,073.78
其中：外币财务报表折算差额	2,484,270.14	-794,196.36			-794,196.36			1,690,073.78
其他综合收益合计	1,000,852.98	-2,410,633.79			-2,410,633.79			-1,409,780.81

### 31. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	3,786,051.85	53,190,828.05	48,824,824.30	8,152,055.60
合 计	3,786,051.85	53,190,828.05	48,824,824.30	8,152,055.60

### 32. 盈余公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	58,777,512.36	6,876,364.38		65,653,876.74
合 计	58,777,512.36	6,876,364.38		65,653,876.74

#### (2) 其他说明

本期增加系根据母公司 2025 年度实现净利润的 10%提取法定盈余公积。

### 33. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	313,187,594.97	241,637,632.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	40,340,411.31	71,671,046.21
减：提取法定盈余公积	6,876,364.38	121,084.09
应付普通股股利	42,053,340.00	
期末未分配利润	304,598,301.90	313,187,594.97

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,510,515,749.24	1,336,215,300.34	1,394,543,623.77	1,232,617,766.39

其他业务收入	683,214.86	158,550.03	924,757.09	436,276.44
合计	1,511,198,964.10	1,336,373,850.37	1,395,468,380.86	1,233,054,042.83
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,510,803,065.16	1,336,228,779.59	1,395,050,592.28	1,232,908,972.05

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
矿山工程建设	1,211,552,608.54	1,070,983,252.08	1,130,085,983.32	992,318,468.42
采矿运营管理	298,963,140.70	265,232,048.26	264,457,640.45	240,299,297.97
其他	287,315.92	13,479.25	506,968.51	291,205.66
小 计	1,510,803,065.16	1,336,228,779.59	1,395,050,592.28	1,232,908,972.05

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	650,286,145.00	567,442,633.01	602,453,851.70	541,956,441.49
境外	860,516,920.16	768,786,146.58	792,596,740.58	690,952,530.56
小 计	1,510,803,065.16	1,336,228,779.59	1,395,050,592.28	1,232,908,972.05

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	287,315.92	506,968.51
在某一时段内确认收入	1,510,515,749.24	1,394,543,623.77
小 计	1,510,803,065.16	1,395,050,592.28

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 40,967,185.86 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
承包商税	2,815,367.98	598,488.28
城市维护建设费	726,217.29	559,220.63
房产税	495,878.76	374,922.85
土地使用税	337,770.88	337,770.88
印花税	479,560.50	269,619.47

教育费附加	330,037.87	261,391.91
地方教育附加	218,737.45	174,103.67
其他	1,153,008.01	1,579,241.02
合 计	6,556,578.74	4,154,758.71

### 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,520,840.24	1,367,422.01
服务费	1,308,426.41	760,044.53
差旅费	218,010.02	163,460.37
其他	255,686.60	260,764.82
合 计	3,302,963.27	2,551,691.73

### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	41,865,301.69	31,339,836.64
折旧费	6,323,170.58	5,139,918.11
聘请中介机构费	3,042,048.72	3,323,403.56
办公费	301,260.75	1,208,358.17
业务招待费	427,421.60	617,594.34
交通差旅费	883,359.15	609,855.67
长期待摊费用摊销	397,966.56	537,349.10
无形资产摊销	497,792.78	397,914.40
其他	2,809,817.68	5,928,376.06
合 计	56,548,139.51	49,102,606.05

### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,152,664.92	17,496,376.38
物料消耗	12,638,393.00	7,032,601.89

折旧	3,070,691.21	2,814,538.46
租赁费	117,902.29	1,420,912.45
其他	1,171,281.95	1,644,163.01
合 计	30,150,933.37	30,408,592.19

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	553,317.39	460,865.69
利息收入	-1,040,191.94	-772,956.92
汇兑损益	14,350,313.89	-5,635,635.54
手续费	1,869,288.80	2,051,003.54
合 计	15,732,728.14	-3,896,723.23

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	219,630.24	219,630.24	
与收益相关的政府补助	2,398,609.60	2,719,517.55	2,398,609.60
代扣个人所得税手续费返还		39,879.77	
合 计	2,618,239.84	2,979,027.56	2,398,609.60

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失		-52,872.82
合 计		-52,872.82

#### 9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	435,037.46	7,700,146.51
合 计	435,037.46	7,700,146.51

#### 10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,513,799.82	
合同资产减值损失	-9,522,041.73	591,670.46
合 计	-11,035,841.55	591,670.46

#### 11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿及罚款收入	11,027.29	51,614.16	11,027.29
非流动资产毁损报废利得	45,336.14		45,336.14
其他	30,950.71	85,453.74	30,950.71
合 计	87,314.14	137,067.90	87,314.14

#### 12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款支出	661,125.16	286,831.24	661,125.16
公益性捐赠支出	200,000.00	100,000.00	200,000.00
其他	94,234.31	52,100.65	94,234.31
合 计	955,359.47	438,931.89	955,359.47

#### 13. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	31,407,576.53	18,384,255.00
递延所得税费用	-18,064,826.72	954,219.09
合 计	13,342,749.81	19,338,474.09

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	53,683,161.12	91,009,520.30
按母公司适用税率计算的所得税费用	8,052,474.17	13,651,428.05
子公司适用不同税率的影响	10,906,517.00	5,755,192.88

调整以前期间所得税的影响	2,702.86	
非应税收入的影响	-1,617,926.33	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	585,728.98	4,973,340.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-362,785.81	-858,998.22
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	667.86	116,034.59
研发费用加计扣除	-4,224,628.92	-4,320,606.06
固定资产一次性全额税前扣除的影响		22,082.53
所得税费用	13,342,749.81	19,338,474.09

#### 14. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)30之说明。

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

##### (1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建专业设备等长期资产支付的现金	103,870,269.92	179,436,205.96
合 计	103,870,269.92	179,436,205.96

#### 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	2,398,609.60	2,759,397.32
经营性利息收入	1,040,191.94	772,956.92
其他	2,712,263.61	3,644,472.34
合 计	6,151,065.15	7,176,826.58

##### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
各项费用	11,969,278.70	13,024,240.64
押金保证金	1,300,000.00	951,641.14
其他	7,525,944.39	5,402,627.77

合 计	20,795,223.09	19,378,509.55
(3) 支付其他与筹资活动有关的现金		
项 目	本期数	上年同期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	9,994,740.00	
IPO 中介机构服务费用		4,781,266.67
合 计	9,994,740.00	4,781,266.67
3. 现金流量表补充资料		
补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	40,340,411.31	71,671,046.21
加: 资产减值准备	11,035,841.55	-591,670.46
信用减值准备	-435,037.46	-7,700,146.51
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,297,247.46	73,285,355.81
无形资产摊销	462,133.23	397,914.40
长期待摊费用摊销	1,044,131.62	5,147,113.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-45,336.14	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	14,853,962.10	-5,422,730.80
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-17,643,745.85	954,219.09
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	375,375.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-63,589,602.59	-35,594,237.94
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-84,413,560.50	-170,083,288.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	62,562,405.46	149,987,191.72
其他		-390,204.28
经营活动产生的现金流量净额	74,844,225.19	81,660,562.76
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	224,702,702.01	271,099,120.10
减：现金的期初余额	271,099,120.10	117,321,177.79
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	-46,396,418.09	153,777,942.31

#### 4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	224,702,702.01	271,099,120.10
其中：库存现金	856,908.14	1,179,942.21
可随时用于支付的银行存款	223,845,793.87	269,919,177.89
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	224,702,702.01	271,099,120.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	14,961,824.98	49,500,000.00	1,722,482.46	9,353,884.71	5,954,674.98	50,875,747.75
小 计	14,961,824.98	49,500,000.00	1,722,482.46	9,353,884.71	5,954,674.98	50,875,747.75

#### 6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	301,268,873.39	217,002,847.34

其中：支付货款	224,510,809.41	207,214,159.90
支付固定资产等长期资产购置款	76,758,063.98	9,788,687.44

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			37,515,098.65
其中：美元	4,420,420.51	7.0288	31,070,251.68
蒙图	2,805,076,193.96	0.0020	5,513,338.17
克瓦查	2,932,832.01	0.3176	931,508.80
应收账款			196,690,345.73
其中：美元	27,983,488.75	7.0288	196,690,345.73
其他应收款			7,919,007.99
其中：美元	1,113,387.82	7.0288	7,825,780.32
克瓦查	293,538.00	0.3176	93,227.67
合同资产			213,848,197.37
其中：美元	30,424,567.12	7.0288	213,848,197.37
应付账款			250,948,787.14
其中：美元	35,094,198.37	7.0288	246,670,101.50
克瓦查	13,475,168.90	0.3176	4,278,685.64
其他应付账款			1,619,261.35
其中：美元	230,375.22	7.0288	1,619,261.35

(2) 境外经营实体说明

名 称	主要经营地
铜冠矿建（赞比亚）	赞比亚
铜冠矿建刚果（金）	刚果（金）
金狮发展	刚果（金）
铜冠矿建（蒙古）	蒙古

铜冠矿建（厄瓜多尔）分公司	厄瓜多尔
---------------	------

## 2. 租赁

### (1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)11之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	35,600,723.05	33,941,618.69
合 计	35,600,723.05	33,941,618.69

### 3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用		103,264.66
与租赁相关的总现金流出	38,521,076.69	29,072,914.97

### (2) 公司作为出租人

#### 经营租赁

##### 1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	395,898.94	417,788.58
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

##### 2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	681,090.06	1,043,767.02
小 计	681,090.06	1,043,767.02

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

职工薪酬	13,152,664.92	17,496,376.38
物料消耗	12,638,393.00	7,032,601.89
折旧	3,070,691.21	2,814,538.46
租赁费	117,902.29	1,420,912.45
其他	1,171,281.95	1,644,163.01
合 计	30,150,933.37	30,408,592.19
其中：费用化研发支出	30,150,933.37	30,408,592.19

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将铜冠矿建（赞比亚）、铜冠矿建刚果（金）、金狮发展、铜冠矿建（蒙古）、天明爆破 5 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
铜冠矿建刚果（金）	50,000.00 美元	刚果（金）	矿山工程建设 采矿运营管理	100.00		设立
金狮发展	10,000.00 美元	刚果（金）	矿山工程建设 采矿运营管理		100.00	设立
铜冠矿建（赞比亚）	1,150,000.00 克瓦查	赞比亚	矿山工程建设 采矿运营管理	99.00	1.00	设立
铜冠矿建（蒙古）	199,200,000.00 蒙图	蒙古	矿山工程建设 采矿运营管理	100.00		设立
天明爆破	20,030,000.00 人民币	安徽省滁州市	爆破作业	100.00		非同控 合并

### (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

##### (1) 基本情况

被购买方名称	股权取得	股权取得	股权取得	股权取得	购买日
	时点	成本	比例（%）	方式	

天明爆破	2025-12-29	13,500,000.00	100.00	购买	2025-12-29
------	------------	---------------	--------	----	------------

(续上表)

被购买方名称	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		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
天明爆破	完成工商变更, 获得控制权					

2. 合并成本及商誉

项目	天明爆破公司
合并成本	
现金	13,500,000.00
合并成本合计	13,500,000.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	7,675,137.85
商誉	5,824,862.15

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	天明爆破	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产		
货币资金	824,756.97	824,756.97
应收票据	3,819,165.69	3,819,165.69
应收款项	17,167,291.75	17,167,291.75
预付款项	62,100.00	62,100.00
其他应收款	1,526,717.13	1,526,717.13
合同资产	9,741,711.78	9,741,711.78
固定资产	1,344,436.14	1,344,436.14
无形资产	7,700,000.00	
负债		
短期借款	1,344,295.81	1,344,295.81
应付款项	11,060,853.04	11,060,853.04

合同负债	137,614.68	137,614.68
应付职工薪酬	9,586.00	9,586.00
应交税费	2,609.49	2,609.49
其他应付款	13,368,059.37	13,368,059.37
其他流动负债	4,238,981.75	4,238,981.75
递延所得税负债	385,000.00	
专项储备	3,964,041.47	3,964,041.47
净资产	7,675,137.85	360,137.85
取得的净资产	7,675,137.85	360,137.85

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	2,398,609.60
其中：计入其他收益	2,398,609.60
合 计	2,398,609.60

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	9,463,318.51		219,630.24	
小 计	9,463,318.51		219,630.24	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减资 产金额	其他变 动	期末数	与资产/收益相 关
递延收益				9,243,688.27	与资产相关
小 计				9,243,688.27	

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,618,239.84	2,939,147.79

合 计	2,618,239.84	2,939,147.79
-----	--------------	--------------

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### （1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人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。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)6、五(一)8及五(一)16之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款以及合同资产等。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项和合同资产

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的49.79%（2024年12月31日：59.39%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资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。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	50,875,747.75	51,773,434.76	51,773,434.76		
应付账款	633,721,544.57	633,721,544.57	633,721,544.57		

其他应付款	86,291,111.06	86,291,111.06	86,291,111.06		
小 计	770,888,403.38	771,786,090.39	771,786,090.39		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	14,961,824.98	15,340,011.63	15,340,011.63		
应付账款	503,004,898.86	503,004,898.86	503,004,898.86		
其他应付款	66,440,580.29	66,440,580.29	66,440,580.29		
小 计	584,407,304.13	584,785,490.78	584,785,490.78		

### (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和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币49,500,000.00元（2024年12月31日：人民币9,000,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1之说明。

### (四) 金融资产转移

#### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
------	-----------	-----------	--------	-------------

票据背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票、财务公司票据	82,799,610.97	未终止确认	应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	59,434,839.79	终止确认	应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，故终止确认
小计	——	142,234,450.76	——	——

## 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	59,434,839.79	
小计	——	59,434,839.79	

## 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	82,799,610.97	82,799,610.97
小计	——	82,799,610.97	82,799,610.97

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量			2,088,093.62	2,088,093.62
1. 应收款项融资			2,088,093.62	2,088,093.62
持续以公允价值计量的资产总额			2,088,093.62	2,088,093.62

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
铜陵有色金属集团控股有限公司 (以下简称有色控股)	安徽铜陵	有色金属矿采选业	550,000.00 万元	52.4130	52.4130

本公司的母公司情况的说明

有色控股对公司直接持股 37.6992%与通过其子公司铜陵有色金属集团股份有限公司间接持股 14.2676%、铜冠投资（上海）有限公司间接持股 0.4462%合计 52.4130%。

(2) 本公司最终控制方是安徽省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
ECUA CORRIENTE S. A	受同一母公司控制
安徽昌徽商业管理有限公司	受同一母公司控制
安徽金磊矿业有限责任公司	受同一母公司控制
安徽省有色金属材料质量监督检验站有限公司	受同一母公司控制
安徽铜冠（庐江）矿业有限公司	受同一母公司控制
安徽铜冠智能科技有限责任公司	受同一母公司控制
句容市仙人桥矿业有限公司	受同一母公司控制
铜陵金山油品有限责任公司	受同一母公司控制
铜陵金义工程管理服务有限公司	受同一母公司控制
铜陵市五松山酒店管理有限责任公司	受同一母公司控制
铜陵铜冠建筑工程技术检测有限责任公司	受同一母公司控制
铜陵铜冠能源科技有限公司	受同一母公司控制
铜陵铜冠装备制造科技有限公司	受同一母公司控制
铜陵鑫铜建设监理有限责任公司	受同一母公司控制
铜陵有色股份凤凰山矿业有限公司	受同一母公司控制

铜陵有色股份天马山黄金矿业有限公司	受同一母公司控制
铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	受同一母公司控制
铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	受同一母公司控制
铜陵有色金属集团股份有限公司铜山铜矿分公司	受同一母公司控制
铜陵有色金属集团铜冠建筑安装股份有限公司	受同一母公司控制
铜陵有色金属集团铜冠物资有限公司	受同一母公司控制
铜陵有色南陵姚家岭矿业有限公司	受同一母公司控制
铜陵有色铜冠房地产集团有限公司	受同一母公司控制
安徽铜冠机械股份有限公司	受同一母公司控制

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	采购材料	3,627,546.17	3,116,335.74
铜陵金山油品有限责任公司	采购材料	6,478,871.18	5,531,574.58
铜陵有色金属集团股份有限公司铜山铜矿分公司	采购材料	110,173.14	140,415.63
铜陵市五松山酒店管理有限责任公司	餐饮住宿等	162,484.90	97,511.32
铜陵铜冠建筑工程技术检测有限责任公司	服务费等	90,209.98	26,611.25
安徽铜冠(庐江)矿业有限公司	采购电力	296,387.17	299,661.06
铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	采购电力	112,086.73	116,045.14
铜陵铜冠能源科技有限公司	服务费等	33,826.42	55,142.45
铜陵铜冠装备制造科技有限公司	采购材料	969,955.72	
铜陵鑫铜建设监理有限责任公司	服务费等	1,264,811.36	
安徽省有色金属材料质量监督检验站有限公司	服务费	9,113.20	
安徽铜冠智能科技有限责任公司	电脑耗材	49,135.59	

#### (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	矿山工程建设	99,621,974.15	97,597,692.07

安徽铜冠（庐江）矿业有限公司	矿山工程建设 采矿运营管理	102,562,785.32	79,519,710.71
铜陵有色金属集团股份有限公司铜山铜矿分公司	矿山工程建设 采矿运营管理	59,933,996.95	54,230,631.17
铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	矿山工程建设 采矿运营管理	80,854,315.38	75,989,016.89
安徽金磊矿业有限责任公司	采矿运营管理	51,921,854.48	45,120,370.37
铜陵有色南陵姚家岭矿业有限公司	矿山工程建设	18,684,740.62	22,961,796.53
铜陵铜冠装备制造科技有限公司	非标加工制作		420,177.00
ECUA CORRIENTE S.A	矿山工程建设等	192,967,127.23	116,783,983.62
铜陵金义工程管理服务有限公司	矿山工程建设	3,897,288.19	
铜陵有色股份天马山黄金矿业有限公司	矿山工程建设	1,033,802.34	

## 2. 关联租赁情况

### (1) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	机器设备		2,500,000.00	100,323.12	

### 3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	4,603,512.33	4,512,024.51

## (三) 关联方应收应付款项

### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	58,644,993.76	4,644,959.81	59,871,787.75	3,059,781.75
	安徽铜冠（庐江）矿业有限公司	39,434,242.81	3,497,823.26	32,401,626.00	2,851,801.87

	铜陵有色金属集团股份有限公司铜山铜矿分公司	10,170,278.46	508,513.92	20,931,702.74	1,586,311.32
	铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿	30,984,924.00	1,549,246.20	27,578,491.39	1,378,924.57
	安徽金磊矿业有限责任公司	14,638,104.49	731,905.22	16,574,509.90	828,725.50
	铜陵有色南陵姚家岭矿业有限公司	6,603,045.76	330,152.29	7,391,375.22	369,568.76
	铜陵有色股份凤凰山矿业有限公司	2,026,661.19	2,026,661.19	2,026,661.19	2,026,661.19
	句容市仙人桥矿业有限公司	400,597.15	400,597.15	400,597.15	400,597.15
	铜陵有色铜冠房地产集团有限公司	113,156.62	113,156.62	113,156.62	113,156.62
	ECUA CORRIENTE S.A	51,671,408.77	4,059,761.99	49,342,109.72	2,559,248.85
	铜陵有色股份天马山黄金矿业有限公司	550,094.00	27,504.70	50,000.00	8,105.00
	铜陵铜冠装备制造科技有限公司	47,480.00	9,215.87	474,800.00	23,740.00
	铜陵金义工程管理服务 有限公司	2,700,000.00	135,000.00		
小 计		217,984,987.01	18,034,498.22	217,156,817.68	15,206,622.58
其他非流动资产					
	ECUA CORRIENTE S.A	7,150,813.29	410,882.98	1,701,082.74	161,029.94
	安徽铜冠机械股份有限公司 [注]	45,645,532.21			
小 计		52,796,345.50	410,882.98	1,701,082.74	161,029.94

[注] 系竞拍安徽铜冠机械股份有限公司位于翠湖三路西段 1660 号的地块 B 及附属破产资产(整体拍卖)。

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	铜陵金山油品有限责任公司	4,038,691.65	2,642,879.47
	铜陵有色金属集团铜冠物资有限公司	2,132,879.45	2,132,879.45
	铜陵铜冠装备制造科技有限公司	1,096,049.96	
	铜陵铜冠建筑工程技术检测有限责任公司	27,850.00	28,207.92
	铜陵铜冠能源科技有限公司	35,856.00	58,451.00
	安徽昌徽商业管理有限公司		1,403.92
	铜陵有色金属集团铜冠建筑安装股份有限公司		372,287.52
小 计		7,331,327.06	5,236,109.28

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

#### 1. 截至 2025 年 12 月 31 日止开具的保函信息

保函类型	保函金额
履约保函	259,349,134.92

### (二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	每 10 股派发现金 1.00 元（含税）
-----------	-----------------------

## 十四、其他重要事项

### (一) 分部信息

#### 1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以地区分部为基础确定报告分部，营业收入、营业成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

#### 2. 报告分部的财务信息

##### 地区分部

项 目	国内分部	国外分部	分部间抵销	合 计
营业收入	850,971,301.16	860,516,920.16	-200,289,257.22	1,511,198,964.10
其中：与客户之间的合同产生的收入	794,961,270.65	860,516,920.16	-144,675,125.65	1,510,803,065.16
营业成本	701,776,292.05	834,859,193.41	-200,261,635.09	1,336,373,850.37
资产总额	1,356,551,320.97	775,053,045.57	-243,328,845.56	1,888,275,520.98
负债总额	615,879,963.49	723,480,771.46	-366,496,496.51	972,864,238.44

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	299,412,005.08	322,336,022.42
1-2 年	32,817,182.19	18,391,195.26
2-3 年	3,646,801.81	23,353,778.54
3-4 年	21,298,764.35	22,598,636.14
4-5 年	9,894,219.36	
5 年以上	9,463,190.00	9,963,190.00
账面余额合计	376,532,162.79	396,642,822.36
减：坏账准备	54,992,198.85	49,799,068.41
账面价值合计	321,539,963.94	346,843,753.95

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	376,532,162.79	100.00	54,992,198.85	14.60	321,539,963.94
合 计	376,532,162.79	100.00	54,992,198.85	14.60	321,539,963.94

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	396,642,822.36	100.00	49,799,068.41	12.56	346,843,753.95
合 计	396,642,822.36	100.00	49,799,068.41	12.56	346,843,753.95

##### 2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	299,412,005.08	14,970,600.26	5.00

1-2年	32,817,182.19	6,369,815.06	19.41
2-3年	3,646,801.81	1,255,958.54	34.44
3-4年	21,298,764.35	13,835,677.32	64.96
4-5年	9,894,219.36	9,096,957.67	91.94
5年以上	9,463,190.00	9,463,190.00	100.00
小计	376,532,162.79	54,992,198.85	14.60

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	49,799,068.41	5,274,390.61			-81,260.17	54,992,198.85
合计	49,799,068.41	5,274,390.61			-81,260.17	54,992,198.85

(4) 应收账款和合同资产金额前5名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小计		
铜陵有色金属集团股份有限公司冬瓜山铜矿	58,644,993.76	14,612,860.59	73,257,854.35	14.82	7,731,992.17
ECUA CORRIENTE S.A	51,671,408.77	7,150,813.29	58,822,222.06	11.90	4,470,644.97
安徽铜冠(庐江)矿业有限公司	39,434,242.81	1,687,817.10	41,122,059.91	8.32	3,582,214.12
中国有色金属建设股份有限公司		36,866,475.07	36,866,475.07	7.46	1,843,323.73
本溪龙新矿业有限公司	34,043,022.55		34,043,022.55	6.89	21,627,647.90
小计	183,793,667.89	60,317,966.05	244,111,633.94	49.39	39,255,822.89

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
内部关联往来款	544,321,811.98	480,391,739.44

押金及保证金	8,822,798.60	8,869,711.84
出口退税款	2,892,166.83	2,331,135.58
备用金	421,525.31	517,726.85
其他	1,492,663.79	2,350,482.29
账面余额小计	557,950,966.51	494,460,796.00
减：坏账准备	148,322,291.57	146,447,904.42
账面价值小计	409,628,674.94	348,012,891.58

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	125,852,476.20	123,741,662.01
1-2 年	159,138,073.21	84,722,704.09
2-3 年	110,591,585.17	124,750,157.68
3-4 年	124,112,750.20	116,344,717.28
4-5 年	36,870,359.67	43,552,049.86
5 年以上	1,385,722.06	1,349,505.08
账面余额小计	557,950,966.51	494,460,796.00
减：坏账准备	148,322,291.57	146,447,904.42
账面价值小计	409,628,674.94	348,012,891.58

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	131,409.00	0.02	131,409.00	100.00	
按组合计提坏账准备	557,819,557.51	99.98	148,190,882.57	26.57	409,628,674.94
小 计	557,950,966.51	100.00	148,322,291.57	26.58	409,628,674.94

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	131,409.00	0.03	131,409.00	100.00	

按组合计提坏账准备	494,329,387.00	99.97	146,316,495.42	29.60	348,012,891.58
小 计	494,460,796.00	100.00	146,447,904.42	29.62	348,012,891.58

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	557,819,557.51	148,190,882.57	26.57
其中：1年以内	125,852,476.20	6,292,623.80	5.00
1-2年	159,138,073.21	15,913,807.32	10.00
2-3年	110,591,585.17	33,177,475.55	30.00
3-4年	124,112,750.20	62,056,375.10	50.00
4-5年	36,870,359.67	29,496,287.74	80.00
5年以上	1,254,313.06	1,254,313.06	100.00
小 计	557,819,557.51	148,190,882.57	26.57

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	146,316,495.42		131,409.00	146,447,904.42
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,874,891.26			1,874,891.26
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动	-504.11			-504.11
期末数	148,190,882.57		131,409.00	148,322,291.57
期末坏账准备计提 比例 (%)	26.57		100.00	26.58

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
铜冠矿建刚果(金)	内部关联往来款	90,380,145.87	1年以内	45.03	71,608,104.70
		31,301,611.90	1-2年		
		46,753,241.37	2-3年		
		54,390,592.92	3-4年		
		28,422,084.18	4-5年		
铜冠矿建(赞比亚)	内部关联往来款	14,470,576.57	1年以内	44.80	65,867,236.50
		105,260,757.08	1-2年		
		58,536,825.62	2-3年		
		67,632,557.28	3-4年		
		4,050,382.05	4-5年		
铜冠矿建(蒙古)	内部关联往来款	13,007,197.00	1年以内	7.73	8,401,842.91
		19,079,928.52	1-2年		
		4,764,718.18	2-3年		
		2,009,600.00	3-4年		
		4,261,593.44	4-5年		
广西佛子矿业有限公司	押金保证金	2,400,000.00	1-2年	0.52	390,000.00
		500,000.00	2-3年		
出口退税款	出口退税款	2,892,166.83	1年以内	0.52	144,608.34
小计	——	550,113,978.81	——	98.60	146,411,792.45

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	14,846,130.25		14,846,130.25	1,346,130.25		1,346,130.25
合计	14,846,130.25		14,846,130.25	1,346,130.25		1,346,130.25

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增减变动	期末数
-------	-----	--------	-----

	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
铜冠矿建(蒙古)	639,730.00						639,730.00	
铜冠矿建刚果(金)	354,975.00						354,975.00	
铜冠矿建(赞比亚)	351,425.25						351,425.25	
天明爆破			13,500,000.00				13,500,000.00	
小计	1,346,130.25		13,500,000.00				14,846,130.25	

## (二) 母公司利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	885,453,581.96	722,267,741.90	731,676,327.23	660,203,777.37
其他业务收入	102,870,714.86	72,654,087.89	146,997,583.31	71,007,831.11
合计	988,324,296.82	794,921,829.79	878,673,910.54	731,211,608.48
其中：与客户之间的合同产生的收入	987,928,397.88	794,776,759.01	878,256,121.96	731,066,537.70

#### (2) 收入分解信息

##### 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
矿山工程建设	703,458,247.63	571,530,267.13	546,254,583.27	498,459,588.88
采矿运营管理	181,995,334.33	150,737,474.77	185,421,743.96	161,744,188.49
其他	102,474,815.92	72,509,017.11	146,579,794.73	70,862,760.33
小计	987,928,397.88	794,776,759.01	878,256,121.96	731,066,537.70

##### 2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	692,773,770.66	567,543,344.20	602,453,851.70	541,956,441.49
境外	295,154,627.22	227,233,414.81	275,802,270.26	189,110,096.21
小计	987,928,397.88	794,776,759.01	878,256,121.96	731,066,537.70

##### 3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	42,774,941.57	34,234,324.73
在某一时段内确认收入	945,153,456.31	844,021,797.23
小 计	987,928,397.88	878,256,121.96

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 32,490,793.90 元。

## 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,152,664.92	17,496,376.38
物料消耗	12,638,393.00	7,032,601.89
折旧	3,070,691.21	2,814,538.46
租赁费	117,902.29	1,420,912.45
其他	1,171,281.95	1,644,163.01
合 计	30,150,933.37	30,408,592.19

## 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失		-52,872.82
合 计		-52,872.82

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 非经常性损益明细表

##### (1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	45,336.14	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,398,609.60	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	188,716.33	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,091,469.94	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-913,381.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,810,750.54	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	365,393.75	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,445,356.79	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.41	0.19	0.19

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.14	0.18	0.18
-------------------------	------	------	------

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	40,340,411.31	
非经常性损益	B	2,445,356.79	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	37,895,054.52	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	915,168,841.27	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	42,053,340.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6.00	
其他	安全生产费	I1	4,366,003.75
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
	其他综合收益	I2	-2,410,633.79
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6.00
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	915,290,061.91	
加权平均净资产收益率	M=A/L	4.41	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	4.14	

## 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	40,340,411.31
非经常性损益	B	2,445,356.79
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	37,895,054.52
期初股份总数	D	210,266,700.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	

增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	210,266,700.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.19
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.18

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司证券部