

五矿贸易有限责任公司

模拟财务报表专项审计报告

2024 年至 2026 年 3 月

信会师报字[2026]第 ZB11511 号

五矿贸易有限责任公司

模拟财务报表专项审计报告及模拟财务报表

(2024 年 1 月 1 日 至 2026 年 3 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-4
二、	模拟财务报表	
	模拟合并资产负债表	1-2
	模拟合并利润表	3
	模拟母公司资产负债表	4-5
	模拟母公司利润表	6
	模拟财务报表附注	1-240

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB11511 号

五矿贸易有限责任公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了五矿贸易有限责任公司（以下简称五矿贸易）按后附的模拟财务报表附注二所述的编制基础编制的模拟财务报表，包括 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的模拟合并及母公司资产负债表，2026 年 1-3 月、2025 年度、2024 年度的模拟合并及母公司利润表以及相关模拟财务报表附注。

我们认为，后附的模拟财务报表在所有重大方面按照模拟财务报表附注二所述的编制基础编制。

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“注册会计师对模拟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，我们独立于五矿贸易，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、 强调事项——编制基础

我们提醒报表使用者关注模拟财务报表附注二对编制基础的说明。模拟财务报表仅供五矿贸易资产重组之用，不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、 其他事项——对审计报告的发送对象和使用限制

我们的报告仅供五矿贸易资产重组之用，而不应发送至除资产重组事项相关方以外的其他方或为其使用。

五、 管理层和治理层对模拟财务报表的责任

管理层负责按照财务报表附注二所述的编制基础编制模拟财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制模拟财务报表时，管理层负责评估五矿贸易的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督五矿贸易的财务报告过程。

六、 注册会计师对模拟财务报表审计的责任

我们的目标是对模拟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模拟财务报表使用者依据模拟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模拟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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。。

（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，就可能导致对五矿贸易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模拟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五矿贸易不能持续经营。

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

（六）就五矿贸易中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对模拟合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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



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

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国•上海

2026 年 7 月 10 日

五矿贸易有限责任公司
模拟合并资产负债表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	附注	2026年3月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产				
货币资金	五、（一）	2,303,659,599.99	3,506,358,770.10	2,914,185,423.22
交易性金融资产				
衍生金融资产	五、（二）	2,668,164.10	5,959,987.76	13,231,363.51
应收票据	五、（三）	299,424,812.40	596,155,271.94	1,070,428,356.76
应收账款	五、（四）	8,430,267,840.42	7,693,410,417.25	8,685,557,458.08
应收款项融资	五、（五）	684,491,954.36	876,699,522.02	1,002,577,696.32
预付款项	五、（六）	3,383,396,618.60	2,771,872,091.48	2,201,778,869.85
其他应收款	五、（七）	998,251,133.30	759,875,400.12	2,118,157,925.95
存货	五、（八）	3,657,780,150.73	2,499,293,078.65	2,552,186,429.04
其中：数据资源				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	五、（九）			39,000,000.00
其他流动资产	五、（十）	1,433,552,705.13	1,242,090,616.49	431,690,857.95
流动资产合计		21,193,492,979.03	19,951,715,155.81	21,028,794,380.68
非流动资产				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款	五、（十一）			93,038,996.24
长期股权投资	五、（十二）	121,734,007.34	125,643,383.72	164,118,111.14
其他权益工具投资	五、（十三）	52,855,899.13	52,855,899.13	50,827,499.13
其他非流动金融资产	五、（十四）	142,818,435.28	142,818,435.28	155,363,549.48
投资性房地产	五、（十五）	231,176,798.24	234,790,624.17	233,183,322.86
固定资产	五、（十六）	895,627,407.63	909,232,418.46	996,428,733.14
在建工程	五、（十七）	15,326,932.68	15,192,018.85	17,913,344.39
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	五、（十八）	169,264,900.15	182,492,277.57	128,085,217.35
无形资产	五、（十九）	638,612,698.22	648,925,485.68	456,059,642.30
其中：数据资源				
开发支出	五、（二十）	23,722,187.74	23,722,187.74	34,287,111.20
其中：数据资源				
商誉				
长期待摊费用	五、（二十一）	22,674,377.75	23,525,666.89	27,053,663.18
递延所得税资产	五、（二十二）	419,648,013.48	406,696,979.48	520,500,627.71
其他非流动资产	五、（二十三）	40,454.83	41,857.33	43,199.10
非流动资产合计		2,733,502,112.47	2,765,937,234.30	2,876,903,017.22
资产总计		23,926,995,091.50	22,717,652,390.11	23,905,697,397.90

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

公司负责人：

胡幸
之彭
印津

主管会计工作负责人：

胡琪民

会计机构负责人：

贾丽明

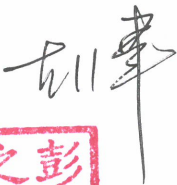
五矿贸易有限责任公司 模拟合并资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	2026年3月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债				
短期借款	五、（二十五）	953,737,472.23	332,798,002.29	759,023,267.88
交易性金融负债				
衍生金融负债	五、（二十六）	49,658,987.50	39,136,845.32	47,905,413.86
应付票据	五、（二十七）	8,212,074,635.15	7,759,413,646.91	6,838,894,176.31
应付账款	五、（二十八）	1,468,031,575.50	1,500,081,750.55	1,881,024,038.08
预收款项				
合同负债	五、（二十九）	2,155,149,106.93	1,723,264,303.37	1,373,095,565.45
应付职工薪酬	五、（三十）	127,952,701.39	165,516,750.10	189,396,012.77
应交税费	五、（三十一）	86,519,355.61	121,381,080.18	239,233,013.00
其他应付款	五、（三十二）	4,835,030,748.29	5,084,010,762.43	6,502,860,816.09
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五、（三十三）	47,839,615.92	63,456,371.51	69,401,166.24
其他流动负债	五、（三十四）	889,153,671.94	802,508,033.45	778,354,331.07
流动负债合计		18,825,147,870.46	17,591,567,546.11	18,679,187,800.75
非流动负债				
长期借款	五、（三十五）	24,500,000.00	24,500,000.00	16,775,000.00
应付债券				
租赁负债	五、（三十六）	126,677,262.08	134,509,914.88	102,941,597.53
长期应付款	五、（三十七）	15,706,637.48	15,076,637.48	13,458,483.24
长期应付职工薪酬				
预计负债	五、（三十八）	3,703,476.93	3,703,476.93	3,703,476.93
递延收益				
递延所得税负债	五、（二十二）	11,675,511.27	11,643,511.21	91,450,224.02
其他非流动负债				
非流动负债合计		182,262,887.76	189,433,540.50	228,328,781.72
负 债 合 计		19,007,410,758.22	17,781,001,086.61	18,907,516,582.47
股东权益				
归属于母公司股东权益合计		4,786,617,580.07	4,805,545,126.92	4,857,921,897.19
少数股东权益		132,966,753.21	131,106,176.58	140,258,918.24
股东权益合计		4,919,584,333.28	4,936,651,303.50	4,998,180,815.43
负债及股东权益合计		23,926,995,091.50	22,717,652,390.11	23,905,697,397.90

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

公司负责人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




五矿贸易有限责任公司
模拟合并利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	2026年1-3月	2025年度	2024年度
一、营业总收入		10,964,169,991.62	52,822,973,783.84	67,235,833,078.20
其中: 营业收入	五、(三十九)	10,964,169,991.62	52,822,973,783.84	67,235,833,078.20
利息收入				
二、营业总成本		10,883,011,003.47	52,463,250,950.80	66,714,911,788.90
其中: 营业成本	五、(三十九)	10,613,351,990.77	50,976,344,655.56	65,042,497,789.57
手续费及佣金支出				
税金及附加	五、(四十)	22,874,870.09	138,779,142.22	137,058,627.61
销售费用	五、(四十一)	10,525,953.75	59,579,080.25	65,880,701.44
管理费用	五、(四十二)	203,640,306.68	1,147,405,707.37	1,151,748,947.53
研发费用	五、(四十三)	488,269.19	11,289,863.58	13,722,081.03
财务费用	五、(四十四)	32,129,612.99	129,852,501.82	304,003,641.72
其中: 利息费用	五、(四十四)	15,591,059.23	114,683,516.01	239,045,127.60
利息收入	五、(四十四)	3,350,741.27	25,074,715.52	32,976,414.90
加: 其他收益	五、(四十五)	12,493,059.39	138,691,772.94	284,323,850.02
投资收益(损失以“一”号填列)	五、(四十六)	-27,572,993.99	-239,003,264.76	-295,978,778.83
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五、(四十六)	-3,255,042.25	-33,488,544.89	-12,939,742.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	五、(四十六)	-23,051,420.34	-203,175,279.92	-291,676,716.73
净敞口套期收益(损失以“一”号填列)				
公允价值变动收益(损失以“一”号填列)	五、(四十七)	2,559,470.24	-14,894,823.34	66,409,471.83
信用减值损失(损失以“一”号填列)	五、(四十八)	-41,361,739.67	66,820,241.89	72,695,972.47
资产减值损失(损失以“一”号填列)	五、(四十九)	-8,984,598.58	-150,964,399.66	-386,383,729.55
资产处置收益(损失以“一”号填列)	五、(五十)	48,037.87	19,263,534.08	25,063,205.94
三、营业利润(亏损以“一”号填列)		18,340,223.41	179,635,894.19	287,051,281.18
加: 营业外收入	五、(五十一)	2,208,078.32	12,855,515.98	43,547,102.79
减: 营业外支出	五、(五十二)	727,308.43	19,950,134.68	16,691,650.42
四、利润总额(亏损总额以“一”号填列)		19,820,993.30	172,541,275.49	313,906,733.55
减: 所得税费用	五、(五十三)	13,351,691.13	157,443,318.04	181,784,884.72
五、净利润(净亏损以“一”号填列)		6,469,302.17	15,097,957.45	132,121,848.83
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“一”号填列)		6,469,302.17	15,097,957.45	132,121,848.83
2.终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“一”号填列)		4,674,285.52	15,037,797.12	120,061,756.94
2.少数股东损益(净亏损以“一”号填列)		1,795,016.65	60,160.33	12,060,091.89
六、其他综合收益的税后净额		-4,494,168.15	516,801.95	-22,777,269.88
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-4,494,168.15	516,801.95	-22,777,269.88
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			1,521,299.99	144,609.15
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动			1,521,299.99	144,609.15
4.企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-4,494,168.15	-1,004,498.04	-22,921,879.03
1.权益法下可转损益的其他综合收益		171.16	69.80	-122.00
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备		-260,465.26	125,000.28	1,457,726.84
6.外币财务报表折算差额		-4,233,874.05	-1,129,568.12	-24,379,483.87
7.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		1,975,134.02	15,614,759.40	109,344,578.95
归属于母公司股东的综合收益总额		180,117.37	15,554,599.07	97,284,487.06
归属于少数股东的综合收益总额		1,795,016.65	60,160.33	12,060,091.89

后附模拟财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

彭津
之彭
印津

主管会计工作负责人:

胡琪民

会计机构负责人:

贾丽明



五矿贸易有限责任公司
模拟母公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	附注	2026年3月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产				
货币资金		62,586,436.76	366,824,364.46	298,831,314.48
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据		1,949,649.77	449,170.18	7,116,717.11
应收账款		137,794,585.23	966,518,807.27	3,457,574,505.25
应收款项融资		9,551,507.86	18,225,106.20	63,360,758.65
预付款项		122,813,624.84	435,228,553.34	469,832,881.22
其他应收款		4,457,256,454.66	4,021,958,681.11	4,590,444,343.26
存货		18,346,270.41	13,617,867.91	68,857,796.65
其中：数据资源				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		35,273,902.09	162,023,822.21	9,860,582.47
流动资产合计		4,845,572,431.62	5,984,846,372.68	8,965,878,899.09
非流动资产				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资		3,594,341,796.23	3,594,341,796.23	3,666,057,557.10
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产		106,034,500.00	106,034,500.00	118,360,000.00
投资性房地产		471,175.14	471,175.14	471,175.14
固定资产		18,137,740.14	19,358,792.10	16,130,704.69
在建工程		7,682,212.41	7,682,212.41	3,612,293.38
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		166,139.45	215,981.28	1,278,584.77
无形资产		42,158,975.78	46,458,914.35	42,130,921.19
其中：数据资源				
开发支出				
其中：数据资源				
长期待摊费用				1,847,776.00
递延所得税资产		2,537,131.79	2,524,193.15	26,189,557.67
其他非流动资产				
非流动资产合计		3,771,529,670.94	3,777,087,564.66	3,876,078,569.94
资产总计		8,617,102,102.56	9,761,933,937.34	12,841,957,469.03

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

公司负责人：

彭津
之彭
印津

主管会计工作负责人：

胡琪民

会计机构负责人：

贾丽明

五矿贸易有限责任公司
模拟母公司资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	2026年3月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债				
短期借款			10,006,447.22	500,412,500.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				11,237.90
应付票据		67,563,057.76	180,815,455.19	514,365,707.99
应付账款		58,892,485.21	59,201,805.57	139,448,192.71
预收款项				
合同负债		32,730,279.78	240,850,092.84	281,776,372.82
应付职工薪酬		3,619,226.68	1,258,751.51	4,004,541.21
应交税费		6,785,984.29	6,609,415.25	1,993,923.34
其他应付款		3,190,745,150.02	3,950,121,725.77	6,310,908,117.42
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				828,578.50
其他流动负债		4,447,115.62	35,472,775.67	61,991,134.83
流动负债合计		3,364,783,299.36	4,484,336,469.02	7,815,740,306.72
非流动负债				
长期借款				
应付债券				
租赁负债		323,726.54	321,813.85	190,921.50
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债		3,703,476.93	3,703,476.93	3,703,476.93
递延收益				
递延所得税负债				397,836.73
其他非流动负债				
非流动负债合计		4,027,203.47	4,025,290.78	4,292,235.16
负 债 合 计		3,368,810,502.83	4,488,361,759.80	7,820,032,541.88
股东权益				
股东权益合计		5,248,291,599.73	5,273,572,177.54	5,021,924,927.15
负债及股东权益合计		8,617,102,102.56	9,761,933,937.34	12,841,957,469.03

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

公司负责人：

彭津
之彭
印津

主管会计工作负责人：

胡琪民
胡琪民

会计机构负责人：

贾丽明
贾丽明

五矿贸易有限责任公司
模拟母公司利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	2026年1-3月	2025年度	2024年度
一、营业总收入		235,045,244.97	2,484,606,312.33	3,536,404,567.32
其中: 营业收入		235,045,244.97	2,484,606,312.33	3,536,404,567.32
二、营业总成本		241,516,105.75	2,576,889,855.24	3,527,545,632.20
其中: 营业成本		224,964,189.68	2,336,229,195.47	3,440,320,515.80
税金及附加		674,365.23	8,210,029.78	5,441,250.42
销售费用		-	2,049,881.96	5,722,261.14
管理费用		38,178,647.48	261,931,231.48	38,273,599.97
研发费用		-		
财务费用		-22,301,096.64	-31,530,483.45	37,788,004.87
其中: 利息费用		1,712,638.17	29,523,965.92	29,849,325.79
利息收入		23,252,634.97	69,046,482.30	5,416,130.15
加: 其他收益		323,623.50	270,984.51	72,348.29
投资收益 (损失以“-”号填列)		-160,191.37	443,052,100.42	-3,420,913.61
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-160,191.37	-5,829,063.38	-8,458,657.22
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)			-12,444,229.29	202,943.74
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-856,555.95	955,605.79	-96,446,806.21
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-20,553.99	-44,408.63	-2,097,100.12
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		48,639.17	10,284,917.48	-29.67
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		-7,135,899.42	349,791,427.37	-92,830,622.46
加: 营业外收入		409,103.01	73,906.60	68,014.80
减: 营业外支出		174.96	3,961,829.24	3,709,110.72
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-6,726,971.37	345,903,504.73	-96,471,718.38
减: 所得税费用		-12,938.64	24,603,501.38	562,292.32
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-6,714,032.73	321,300,003.35	-97,034,010.70
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		-6,714,032.73	321,300,003.35	-97,034,010.70
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
六、其他综合收益的税后净额				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
七、综合收益总额		-6,714,032.73	321,300,003.35	-97,034,010.70

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

公司负责人:

彭津
之彭
印津

主管会计工作负责人:

胡琪民
胡琪民

会计机构负责人:

贾丽明
贾丽明

五矿贸易有限责任公司
2024 年至 2026 年 3 月
模拟财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

五矿贸易有限责任公司(以下简称“公司”或“本公司”)创建于 1988 年, 于北京市海淀区市场监督管理局注册登记, 注册资本为 15,808 万元, 本公司统一社会信用代码为 911101081011321258, 法定代表人为彭津, 注册地址为北京市海淀区三里河路 5 号 C 座三层。

本公司的经营范围为: 销售金属材料、金属矿石、非金属矿石、五金交电(不含电动自行车)、汽车零配件、建筑材料、金属制品、机械设备、工业机器人; 仓储服务; 运输代理服务; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 计算机的技术开发、技术转让、技术服务; 机械设备租赁(不含汽车租赁); 房地产开发; 物业管理; 供应链管理服务; 物联网应用服务(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)。

本公司的母公司为五矿发展股份有限公司(以下简称“五矿发展”), 实际控制人为中国五矿集团有限公司, 最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

本公司营业期限自 1999 年 8 月 5 日至 2049 年 8 月 4 日。

本模拟财务报表及模拟财务报表附注业经本公司董事于 2026 年 7 月 10 日批准报出。

二、 模拟财务报表的编制基础

1、本公司的母公司五矿发展拟以原有业务相关的除保留资产、负债外的全部资产及负债(以下简称“拟置出资产”)与中国五矿股份有限公司进行资产置换。为满足资产重组的需要, 五矿发展以本公司作为拟置出资产承接主体, 将拟置出资产以无偿划转方式转移至本公司, 并通过转让本公司股权方式完成拟置出资产交割。前述五矿发展保留资产、负债包括:

- 1) 五矿发展对本公司 100%股权;
- 2) 五矿发展对已移交给法院指定管理人接管的三家公司股权, 即五矿上海浦东贸易有限责任公司 10%股权、五矿宁波进出口有限公司 100%股权、五矿浙江国际贸易有限公司 100%股权, 以及对前述公司的债权;
- 3) 进项税留抵税额;
- 4) 五矿发展为本次资产重组交易实施完成前的过渡期间必要的运营支出, 而预留对本公司的应收类款项。

5) 五矿发展为后续需清偿永续期公司债券，而预留对本公司的应收类款项。

6) 五矿发展为现金分红而预留对本公司的应收类款项。

本公司假设 2024 年 12 月 31 日完成了对五矿发展拟置出资产的划转交割，并按划转后的架构持续经营。本公司作为无偿划转的接收方，对接收的五矿发展划入的拟置出资产按照同一控制下企业合并进行会计处理；对五矿发展为现金分红、清偿永续期公司债券及过渡期间运营而预留的对本公司的应收类款项，本公司按债务调整，作为本公司对五矿发展的其他应付款；对模拟财务报表期间内永续期公司债券产生的利息，本公司按照对永续期公司债券持有方的利润分配处理；对基于法律、劳动关系等原因，划转交割后仍需由五矿发展作为支付主体的应付票据、应交税费、应付职工薪酬等负债，本公司作为该负债划转交割后的实际承担主体，调整为本公司对五矿发展的其他应付款。

本公司基于划转交割后的资产、负债范围，按照模拟财务报表附注三所披露的各项重要会计政策和会计估计，编制 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 3 月 31 日模拟母公司资产负债表，2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月模拟母公司利润表，本公司将假设划转交割后持有的子公司视同自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，编制 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 3 月 31 日的模拟合并资产负债表，2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月的模拟合并利润表。

2、本模拟财务报表未考虑本次交易中可能产生的相关税费。

3、鉴于模拟合并及母公司财务报表之特殊编制目的，本模拟合并财务报表的股东权益按“归属于母公司股东权益合计”和“少数股东权益”列示，模拟母公司财务报表的股东权益按“股东权益合计”列示，不再区分“股本”“资本公积”“其他综合收益”“盈余公积”和“未分配利润”等明细科目。本模拟财务报表不包括合并现金流量表、合并股东权益变动表、母公司现金流量表、母公司股东权益变动表，且仅列报和披露模拟母公司资产负债表及利润表，不列报和披露母公司其他财务信息。

4、本次拟置出资产交易及相关事项尚需取得：

- 1) 本次交易涉及的评估报告经国有资产有权管理单位备案或核准；
- 2) 上市公司股东会审议通过本次重组方案；
- 3) 相关法律法规所要求的其他可能涉及必要的批准、核准、备案或许可（如适用）。

5、除上述事项外，本公司编制模拟合并及母公司财务报表时采用的会计政策符合企

业会计准则的相关规定。本模拟合并财务报表真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 3 月 31 日的模拟合并财务状况，以及 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月的模拟合并经营成果。本模拟母公司财务报表真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 3 月 31 日的模拟母公司财务状况，以及 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月的模拟母公司经营成果。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营业务特点，依据相关企业会计准则规定制定了具体会计政策和会计估计。详见本附注三“(十一)、金融工具”、“(十二)、存货”、“(十五)、固定资产”、“(十八)、无形资产”、“(二十一)、长期待摊费用”、“(二十七)、收入”各项描述。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本模拟财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 3 月 31 日的模拟合并及母公司财务状况以及 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月的模拟合并及母公司经营成果。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定日元、韩元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于 5,000,000.00 元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	金额大于等于 5,000,000.00 元

本期重要的应收款项核销	金额大于等于 5,000,000.00 元
账龄超过 1 年的重要预付账款	金额大于等于 5,000,000.00 元
重要的账龄超过 1 年的应收股利	金额大于等于 5,000,000.00 元
重要的投资活动项目	金额大于等于 10,000,000.00 元
重要的在建工程	单个项目预算大于等于 10,000,000.00 元
账龄超过 1 年的重要应付账款、其他应付款	金额大于等于 5,000,000.00 元
重要的非全资子公司	子公司净资产占本公司合并净资产 2% 以上，或单个子公司少数股东权益占本公司合并净资产的 1%以上且金额大于 1 亿元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本公司合并净资产的 0.5%以上且金额大于 0.3 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占本公司合并净利润的 10%以上
重要的资本化研发项目	金额大于等于 10,000,000.00 元

- 1) 本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。
- 2) 本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以其具体项目占该项目一定比例，或按照金额确定，同时考虑具体项目的性质，某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。

(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

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财

务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、 非同一控制下的企业合并会计处理方法

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

3、 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动

是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2、 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

3、 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,均调整合并资产负债表中的资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

4、 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和,形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,与原有子公司相关的

涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

1、 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

2、 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

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

(十) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

- ①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、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金融资产

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

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估,以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中,本金是指金融资产在初始确认时的公允价值;利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外,本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估,以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

3、 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的,相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债与权益工具的区分

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
 - ②在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
 - ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
 - ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。
- 权益工具,是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

4、 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、商品期货合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失,直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如主合同为金融资产的,混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产,且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

5、 金融工具的公允价值

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切

切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

6、金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- ③《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- ④租赁应收款；
- ⑤财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续

期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等应收款项,若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外,本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合,在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和应收款项融资

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

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

①应收票据

项目	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人为银行类金融机构	本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险,不会因银行违约而产生重大损失。
商业承兑汇票组合	承兑人为财务公司等非银行类金融机构或企业单位	本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收商业承兑汇票的坏账准备。

②应收账款

对于应收账款,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收款项单项评价信用风险:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。本公司在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据,而在金融工具组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的。本公司以金融工具组合为基础进行评估时,可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。本公司以账龄作为信用风险特征对应收账款进行分组并以组合为基础计量预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	确定组合的依据	计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	除本公司合并范围内的应收账款	基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比率
6 个月以内	1.00%
6 个月-1 年（含 1 年）	5.00%
1-2 年（含 2 年）	30.00%
2-3 年（含 3 年）	50.00%
3 年以上	100.00%

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

③应收款项融资

项目	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人为银行类金融机构	本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资、其他债权投资

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

（2）信用风险显著增加的评估

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- ③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- ④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司

的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

（3）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

（4）预期信用损失准备的列报

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

（5）核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7、 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确

认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

8、 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(十二) 存货

1、 存货的分类和成本

本公司存货分为原材料、周转材料、库存商品（产成品）、在途物资等。

2、 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

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）低值易耗品采用一次转销法

（2）包装物采用一次转销法

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别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。

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

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

(十三) 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则

认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三之（二十）。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧（摊销）率%
房屋、建筑物	18-38	3.00、5.00	5.39-2.50

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三之（二十）。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

2、 折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	18-38	3.00%、5.00%	5.39%-2.50%
机器设备	平均年限法	10-18	3.00%、5.00%	9.70%-5.28%
运输工具	平均年限法	5-8	3.00%、5.00%	19.40%-11.88%
办公设备及其他	平均年限法	5	3.00%、5.00%	19.40%-19.00%

(十六) 在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三之（二十）。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产

的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

3、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

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

期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	35-50
软件	5-10

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三之（二十）。

(十九) 研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、无形资产摊销和委托外部研究开发费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

(二十) 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司

将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(二十一) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(二十二) 合同负债

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

(二十三) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

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

(二十五) 股份支付

1、 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

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

3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4、 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

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

日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

（2）以现金结算的股份支付

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

（3）修改、终止股份支付计划

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

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

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

（二十六）优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

- ①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- ②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产

结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十七）收入

1、 收入的确认

本公司的收入主要包括贸易收入、供应链服务收入等。

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

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

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。
- ③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，

本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3、收入的计量

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

①可变对价

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

②重大融资成分

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

③非现金对价

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

④应付客户对价

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

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取

得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

4、 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①内贸收入

本公司在商品货权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将相关商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入。

②外贸收入

根据与客户签订的销售合同或订单，公司按订单约定的交货时间进行报关，货物报关结束或经客户提货后确认收入。

③其他业务收入

按相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

(二十八) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

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

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十九) 政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(3) 政府补助采用总额法：

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

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

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

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

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

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

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

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是

在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

（三十一）租赁

1、 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

2、 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三之（三十二）。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量,无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括:固定付款额及实质固定付款额,存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;取决于指数或比率的可变租赁付款额;购买选择权的行权价格,前提是承租人合理确定将行使该选择权;行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权;以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日,租赁期不超过 12 个月的租赁,包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁,本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁,本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,本公司相应调整使用权资产的账面价值。

4、 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司作为出租人时,将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁,除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中,在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值,租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金,本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊,分期计入当期损益。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:①假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;②假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(三十二) 使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三之（二十）。

(三十三) 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。

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

(三十四) 套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

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

(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。

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

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

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

(1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

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

(4) 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

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

对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

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

现金流量套期

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

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

对于现金流量套期，被套期项目为预期交易，且该预期交易使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本公司将原在其他综合收益中确认的现金流

量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

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

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

(三十五) 债务重组

(1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

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

(2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议

的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(三十六) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

2026 年 1-3 月，本公司无需披露的重要会计政策变更。

2025 年度，本公司无需披露的重要会计政策变更。

2024 年度，本公司重要会计政策变更情况如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号），其中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商	本次会计政策变更未对本公司当期和列报前期财务报表	

融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”的规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。	产生影响。	
财政部分别于 2024 年 3 月、2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则应用指南汇编 2024》、《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号），其中规定因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应计入“主营业务成本”“其他业务成本”等科目，解释 18 号要求相关内容自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。根据上述规定，公司对相关会计政策进行相应调整，并自 2024 年 1 月 1 日起执行。	本次会计政策变更未对本公司当期和列报前期财务报表产生影响。	

2、 重要会计估计变更

本公司 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月无需披露的重要会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率		
		2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年
增值税	销售货物、应税服务收入、	3%、5%、6%、	3%、5%、6%、	3%、5%、6%、
	销售无形资产或者不动产	9%、13%	9%、13%	9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	1%、5%、7%	1%、5%、7%	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%	15%、20%、 25%	15%、20%、 25%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%
土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积（平方米）为计税依据	1.5 元/平米	1.5 元/平米	1.5 元/平米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率		
	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年
五矿物流集团有限公司下属部分子公司	20%	20%	20%
五矿烟台矿产有限责任公司	20%	20%	20%
五矿东方贸易进出口有限责任公司	20%	20%	20%
五矿（海南）国际贸易有限公司	15%	15%	15%
五矿云仓（西安）有限公司	15%	15%	15%
龙腾云创产业互联网（北京）有限责任公司	15%	15%	15%

(二) 税收优惠

(1) 小型微利企业所得税优惠

根据财税〔2022〕13 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》、财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。2024 年、2025 年、2026 年 1-3 月，本

公司子公司五矿东方贸易进出口有限责任公司，子公司中国矿产有限责任公司所属五矿烟台矿产有限责任公司，五矿物流集团有限公司所属五矿物流辽宁有限公司、五矿物流（福建）有限责任公司、金玛国际运输代理有限公司、五矿船务代理（营口）有限责任公司、五矿船务代理（天津）有限责任公司等公司适用该优惠政策。

（2）根据财税〔2020〕31 号《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》、财税〔2025〕3 号《财政部 国家税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。2024 年、2025 年、2026 年 1-3 月，本公司子公司中国矿产所属五矿（海南）国际贸易有限公司适用该优惠政策。

（3）根据财政部及国家税务总局下发的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2024 年、2025 年、2026 年 1-3 月，本公司子公司五矿物流集团有限公司所属五矿云仓（西安）有限公司适用该优惠政策。

（4）本公司子公司五矿物流集团有限公司所属五矿物流集团天津集装箱有限公司根据《财政部税务总局关于房产税若干具体问题的解释和暂行规定》（86）财税地字第 008 号第十六条，经有关部门鉴定，对毁损不堪居住的房屋和危险房屋，在停止使用后，可免征房产税；根据《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》财政部税务总局公告 2020 年第 16 号、《财政部 税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》财政部税务总局公告 2023 年第 5 号，对物流企业自有（包括自用和出租）或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税。

（5）本公司子公司龙腾云创产业互联网（北京）有限责任公司取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202311010248，有效期 3 年，2024 年、2025 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税，预计 2026 年高新技术企业证书可以续期，故 2026 年 1-3 月减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

五、 模拟合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
库存现金	44,296.01	35,508.32	43,972.49
数字货币			
银行存款	1,547,128,788.13	177,046,193.63	610,535,470.79
其他货币资金	584,902,686.55	377,831,517.80	380,193,616.99
存放财务公司款项	171,583,829.30	2,951,445,550.35	1,923,412,362.95
合计	2,303,659,599.99	3,506,358,770.10	2,914,185,423.22
其中：存放在境外的款项总额	112,399,454.53	74,497,371.94	83,614,490.90
存放在境外且资金汇回受到限制的款项			

其他说明：

2026 年 3 月 31 日存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 364,567,894.78 元，2025 年 12 月 31 日存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 262,861,741.14 元，2024 年 12 月 31 日存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 236,728,223.88 元，明细见附注五、（五十四）。

(二) 衍生金融资产

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
套期保值期货合约	2,668,164.10	5,959,987.76	13,231,363.51
合计	2,668,164.10	5,959,987.76	13,231,363.51

其他说明：

报告期末公司的衍生金融资产为持有的套期期货合约的浮动盈利。

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑汇票			

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
商业承兑汇票	299,424,812.40	596,155,271.94	1,070,428,356.76
合计	299,424,812.40	596,155,271.94	1,070,428,356.76

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

2026 年 3 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,000,000.00	0.99	188,824.77	6.29	2,811,175.23
按信用风险特征组合 计提坏账准备	300,422,576.22	99.01	3,808,939.05	1.27	296,613,637.17
其中：					
采用账龄分析法计提 坏账准备的应收账款	300,422,576.22	99.01	3,808,939.05	1.27	296,613,637.17
合计	303,422,576.22	100.00	3,997,763.82		299,424,812.40

2025 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,000,000.00	0.50	188,824.77	6.29	2,811,175.23
按信用风险特征组合 计提坏账准备	600,642,431.06	99.50	7,298,334.35	1.22	593,344,096.71
其中：					
采用账龄分析法计提 坏账准备的应收账款	600,642,431.06	99.50	7,298,334.35	1.22	593,344,096.71
合计	603,642,431.06	100.00	7,487,159.12		596,155,271.94

2024 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,087,763,071.78	100.00	17,334,715.02	1.59	1,070,428,356.76
其中：					
采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,087,763,071.78	100.00	17,334,715.02	1.59	1,070,428,356.76
合计	1,087,763,071.78	100.00	17,334,715.02		1,070,428,356.76

重要的按单项计提坏账准备的应收票据：

名称	2026.3.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
湘乡市国土资源储备中心	3,000,000.00	188,824.77	6.29	根据信用评级法计提信用减值损失
合计	3,000,000.00	188,824.77		

名称	2025.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
湘乡市国土资源储备中心	3,000,000.00	188,824.77	6.29	根据信用评级法计提信用减值损失
合计	3,000,000.00	188,824.77		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	2026.3.31				2025.12.31				2024.12.31			
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)		应收票据	坏账准备	计提比例 (%)		应收票据	坏账准备	计提比例 (%)	
0-6 月	280,304,744.54	2,803,047.46	1.00		568,468,878.02	5,684,688.81	1.00		986,761,446.09	9,867,614.46	1.00	
7-12 月	20,117,831.68	1,005,891.59	5.00		32,153,681.54	1,607,684.09	5.00		91,333,548.58	4,566,677.43	5.00	
1-2 年					19,871.50	5,961.45	30.00		9,668,077.11	2,900,423.13	30.00	
合计	300,422,576.22	3,808,939.05			600,642,431.06	7,298,334.35			1,087,763,071.78	17,334,715.02		

3、 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	395,912.11		395,912.11			
按组合计提 坏账准备	21,590,723.50	-4,256,008.48				17,334,715.02
合计	21,986,635.61	-4,256,008.48	395,912.11			17,334,715.02

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备		188,824.77				188,824.77
按组合计提 坏账准备	17,334,715.02	-10,021,370.46			-15,010.21	7,298,334.35
合计	17,334,715.02	-9,832,545.69			-15,010.21	7,487,159.12

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.3.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	188,824.77					188,824.77
按组合计提 坏账准备	7,298,334.35	-3,486,309.03			-3,086.27	3,808,939.05
合计	7,487,159.12	-3,486,309.03			-3,086.27	3,997,763.82

4、 期末公司已质押的应收票据

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑汇票			
财务公司承兑汇票			
商业承兑汇票	119,329,796.35	72,822,213.65	8,808,750.65
合计	119,329,796.35	72,822,213.65	8,808,750.65

5、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票						
财务公司承兑汇票						
商业承兑汇票	223,279,617.80	130,068,188.35	645,898,822.65	78,322,213.65	669,904,743.34	20,756,888.27
合计	223,279,617.80	130,068,188.35	645,898,822.65	78,322,213.65	669,904,743.34	20,756,888.27

注：2026 年 3 月 31 日终止确认的商业承兑汇票 223,279,617.80 元系公司子公司中国矿产所属安阳易联物流有限公司向其股东安阳钢铁股份有限公司销售焦煤时，安阳钢铁股份有限公司开具商业承兑汇票支付采购款，安阳易联物流有限公司向安阳钢铁股份有限公司采购钢材时，将该商业承兑汇票背书转让给安阳钢铁股份有限公司支付相关货款，商业承兑汇票背书给出票人且标记为禁止再背书商业承兑汇票，满足终止确认条件。

2025 年 12 月 31 日终止确认的商业承兑汇票 645,898,822.65 元系公司子公司中国矿产所属安阳易联物流有限公司向其股东安阳钢铁股份有限公司销售焦煤时，安阳钢铁股份有限公司开具商业承兑汇票支付采购款，安阳易联物流有限公司向安阳钢铁股份有限公司采购钢材时，将该商业承兑汇票背书转让给安阳钢铁股份有限公司支付相关货款，商业承兑汇票背书给出票人且标记为禁止再背书商业承兑汇票，满足终止确认条件。

2024 年 12 月 31 日终止确认的商业承兑汇票 585,925,003.27 元系公司子公司中国矿产所属安阳易联物流有限公司向其股东安阳钢铁股份有限公司销售焦煤时，安阳钢铁股份有限公司开具商业承兑汇票支付采购款，安阳易联物流有限公司向安阳钢铁股份有限公司采购钢材时，将该商业承兑汇票背书转让给安阳钢铁股份有限公司支付相关货款，商业承兑汇票背书给出票人且标记为禁止再背书商业承兑汇票，满足终止确认条件；公司所属子公司无追索权应收票据贴现 83,979,740.07 元，满足终止确认条件。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
1 年以内（含 1 年）	8,518,011,340.40	7,755,058,386.25	8,721,880,481.59
其中：6 个月以内	6,965,121,400.11	7,022,847,981.09	8,161,864,620.42
7~12 个月	1,552,889,940.29	732,210,405.16	560,015,861.17
1 至 2 年	82,196,335.23	59,497,660.34	99,007,006.21
2 至 3 年	13,257,272.88	16,137,679.95	8,163,219.00
3 年以上			
3 至 4 年	5,476,146.33	5,160,385.55	2,744,097.86
4 至 5 年	865,242.00	759,450.28	4,008,079.34
5 年以上	359,916,253.93	362,164,622.29	426,306,123.00
小计	8,979,722,590.77	8,198,778,184.66	9,262,109,007.00
减：坏账准备	549,454,750.35	505,367,767.41	576,551,548.92
合计	8,430,267,840.42	7,693,410,417.25	8,685,557,458.08

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

2026 年 3 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	111,737,410.66	1.24	111,710,962.73	99.98	26,447.93
其中：					
按单项计提坏账准备的应收账款	111,737,410.66	1.24	111,710,962.73	99.98	26,447.93
按信用风险特征组合计提坏账准备	8,867,985,180.11	98.76	437,743,787.62	4.94	8,430,241,392.49
其中：					
采用账龄分析法计提坏账准备的	8,867,985,180.11	98.76	437,743,787.62	4.94	8,430,241,392.49

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
应收账款					
合计	8,979,722,590.77	100.00	549,454,750.35		8,430,267,840.42

2025 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	112,039,624.28	1.37	112,013,176.35	99.98	26,447.93
其中：					
按单项计提坏账准备的应收账款	112,039,624.28	1.37	112,013,176.35	99.98	26,447.93
按信用风险特征组合计提坏账准备	8,086,738,560.38	98.63	393,354,591.06	4.86	7,693,383,969.32
其中：					
采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	8,086,738,560.38	98.63	393,354,591.06	4.86	7,693,383,969.32
合计	8,198,778,184.66	100.00	505,367,767.41		7,693,410,417.25

2024 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	104,661,695.56	1.13	104,635,247.63	99.97	26,447.93
其中：					
按单项计提坏账	104,661,695.56	1.13	104,635,247.63	99.97	26,447.93

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备的应收账款					
按信用风险特征 组合计提坏账准 备	9,157,447,311.44	98.87	471,916,301.29	5.15	8,685,531,010.15
其中：					
采用账龄分析法 计提坏账准备的 应收账款	9,157,447,311.44	98.87	471,916,301.29	5.15	8,685,531,010.15
合计	9,262,109,007.00	100.00	576,551,548.92		8,685,557,458.08

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	2026.3.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
新疆和旭钢铁 有限公司	57,903,097.21	57,903,097.21	100.00	债务人财务困 难、预计难以收 回
云链电子供应 链管理（深圳） 有限公司	42,384,379.70	42,384,379.70	100.00	债务人财务困 难、预计难以收 回
其他单项计提 坏账准备的应 收账款	11,449,933.75	11,423,485.82	99.77	债务人财务困 难、预计难以收 回
合计	111,737,410.66	111,710,962.73		

名称	2025.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
新疆和旭钢铁 有限公司	57,903,097.21	57,903,097.21	100.00	债务人财务困 难、预计难以收 回
云链电子供应	42,687,849.39	42,687,849.39	100.00	债务人财务困

名称	2025.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
链管理（深圳）有限公司				难、预计难以收回
其他单项计提坏账准备的应收账款	11,448,677.68	11,422,229.75	99.77	债务人财务困难、预计难以收回
合计	112,039,624.28	112,013,176.35		

名称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
新疆和旭钢铁有限公司	57,903,097.21	57,903,097.21	100.00	债务人财务困难、预计难以收回
云链电子供应链管理（深圳）有限公司	42,687,849.39	42,687,849.39	100.00	债务人财务困难、预计难以收回
其他单项计提坏账准备的应收账款	4,070,748.96	4,044,301.03	99.35	债务人财务困难、预计难以收回
合计	104,661,695.56	104,635,247.63		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	6,964,708,038.00	69,647,080.38	1.00	7,022,426,837.71	70,224,268.38	1.00	8,161,864,620.42	81,618,646.31	1.00
6 个月~1 年(含 1 年)	1,552,374,807.74	77,618,740.61	5.00	732,212,406.15	36,610,620.30	5.00	560,015,861.17	28,000,793.06	5.00
1~2 年(含 2 年)	79,932,793.76	23,979,838.13	30.00	56,749,812.79	17,024,943.84	30.00	99,007,006.21	29,702,101.89	30.00
2~3 年(含 3 年)	8,942,824.22	4,471,412.11	50.00	11,709,490.39	5,854,745.20	50.00	7,930,127.28	3,965,063.67	50.00
3~4 年(含 4 年)	5,476,146.33	5,476,146.33	100.00	5,144,544.61	5,144,544.61	100.00	2,744,097.86	2,744,097.86	100.00
4~5 年(含 5 年)	759,450.28	759,450.28	100.00	759,450.28	759,450.28	100.00	4,008,079.34	4,008,079.34	100.00
5 年以上	255,791,119.78	255,791,119.78	100.00	257,736,018.45	257,736,018.45	100.00	321,877,519.16	321,877,519.16	100.00
合计	8,867,985,180.11	437,743,787.62		8,086,738,560.38	393,354,591.06		9,157,447,311.44	471,916,301.29	

3、 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	214,019,755.88	206,643.79	87,695,162.18	21,931,729.86	35,740.00	104,635,247.63
信用风险特征组合 计提坏账准备	659,578,850.43	-54,695,793.83		133,952,692.79	985,937.48	471,916,301.29
合计	873,598,606.31	-54,489,150.04	87,695,162.18	155,884,422.65	1,021,677.48	576,551,548.92

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	104,635,247.63	7,377,928.72	36,739.00		36,739.00	112,013,176.35
信用风险特征组合 计提坏账准备	471,916,301.29	-10,521,103.48		68,015,482.67	-25,124.08	393,354,591.06
合计	576,551,548.92	-3,143,174.76	36,739.00	68,015,482.67	11,614.92	505,367,767.41

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.3.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	112,013,176.35	1,256.07	309,469.69		6,000.00	111,710,962.73

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.3.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
信用风险特征组合 计提坏账准备	393,354,591.06	44,417,527.15			-28,330.59	437,743,787.62
合计	505,367,767.41	44,418,783.22	309,469.69		-22,330.59	549,454,750.35

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
实际核销的应收账款		68,015,482.67	151,053,239.39

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款 性质	核销金额	核销原因	履行的核 销程序	款项是否 因关联交 易产生	核销时间
洛阳市融盛金属材料有限公司	货款	23,006,108.22	无法收回	内部审批	否	2025 年
郑州五矿丰汇特种钢有限公司	货款	17,782,934.58	无法收回	内部审批	否	2025 年
郑州市鸿盛金属材料有限公司	货款	15,771,376.15	无法收回	内部审批	否	2025 年
北京金长钢工贸有限公司	货款	9,938,795.90	无法收回	内部审批	否	2025 年
新疆申浦京钢铁有限公司	货款	112,434,698.41	无法收回	内部审批	否	2024 年
宜春重工有限公司	货款	9,658,703.71	无法收回	内部审批	否	2024 年
南安广宇贸易有限公司	货款	6,488,060.60	无法收回	内部审批	否	2024 年
合计		195,080,677.57				

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	2026.3.31				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国建筑第八工程局有限公司	1,331,891,086.89		1,331,891,086.89	14.83	27,839,961.76
中建八局第三建设有限公司	379,746,659.46		379,746,659.46	4.23	8,542,813.15
中国一冶集团有限公司	315,068,131.52		315,068,131.52	3.51	5,042,423.48
中建三局集团有限公司	283,053,060.76		283,053,060.76	3.15	6,581,559.07
二十二冶鼎力工程管理服务 有限公司	262,196,464.46		262,196,464.46	2.92	3,190,464.80
合计	2,571,955,403.09		2,571,955,403.09	28.64	51,197,222.26

单位名称	2025.12.31				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国建筑第八工程局有限公司	1,148,787,261.12		1,148,787,261.12	14.01	14,679,061.33
中建八局第三建设有限公司	342,732,806.96		342,732,806.96	4.18	6,096,044.31

单位名称	2025.12.31				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中建三局集团有限公司	308,203,301.62		308,203,301.62	3.76	4,838,545.46
中国核工业二四建设有限公司	187,615,604.20		187,615,604.20	2.29	1,876,156.04
中建新疆建工（集团）有限公司	190,538,408.62		190,538,408.62	2.32	5,382,501.44
合计	2,177,877,382.52		2,177,877,382.52	26.56	32,872,308.58

单位名称	2024.12.31				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国建筑第八工程局有限公司	1,044,685,021.85		1,044,685,021.85	11.28	13,288,385.26
中建八局第三建设有限公司	575,705,873.15		575,705,873.15	6.22	5,757,058.73
A 公司	371,561,040.08		371,561,040.08	4.01	3,715,610.40
中冶（上海）钢结构科技有限公司	294,667,741.30		294,667,741.30	3.18	3,425,686.59
中国一冶集团有限公司	232,875,467.92		232,875,467.92	2.51	3,139,949.10
合计	2,519,495,144.30		2,519,495,144.30	27.20	29,326,690.08

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑汇票	684,491,954.36	876,699,522.02	1,002,577,696.32
合计	684,491,954.36	876,699,522.02	1,002,577,696.32

2、 期末公司已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额		
	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑汇票	52,934,950.34	104,826,284.28	12,491,656.97
合计	52,934,950.34	104,826,284.28	12,491,656.97

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,958,043,241.38	468,685,780.64	1,769,814,044.80	520,637,548.46	2,765,323,519.22	521,813,011.93
合计	1,958,043,241.38	468,685,780.64	1,769,814,044.80	520,637,548.46	2,765,323,519.22	521,813,011.93

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,299,828,521.48	97.54	2,673,377,221.57	96.45	2,148,489,491.24	97.58
1 至 2 年	21,805,945.03	0.64	79,258,446.58	2.85	34,813,178.18	1.58
2 至 3 年	50,440,811.94	1.49	10,485,081.59	0.38	6,522,709.44	0.30
3 年以上	11,321,340.15	0.33	8,751,341.74	0.32	11,953,490.99	0.54
合计	3,383,396,618.60	100.00	2,771,872,091.48	100.00	2,201,778,869.85	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	2026.3.31	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
明拓集团铬业科技有限公司	292,201,504.11	8.64
湖南华菱涟源钢铁有限公司	208,980,116.93	6.18
承德燕山钒钢新材料有限公司	181,155,942.46	5.35
河钢集团有限公司	156,447,164.85	4.62
河北敬业宽板科技有限公司	137,611,044.89	4.07
合计	976,395,773.24	28.86

预付对象	2025.12.31	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
明拓集团铬业科技有限公司	298,728,399.97	10.78
安阳钢铁股份有限公司	162,937,554.53	5.88
河北敬业宽板科技有限公司	157,354,457.43	5.68
敬业（营口）中板有限公司	151,629,137.96	5.47
南京钢铁股份有限公司	81,137,990.19	2.93
合计	851,787,540.08	30.74

预付对象	2024.12.31	占预付款项期末余额合计 数的比例(%)
明拓集团铝业科技有限公司	323,074,649.81	14.67
宝钢德盛不锈钢有限公司	92,140,991.69	4.18
承德承钢商贸有限公司	88,444,189.86	4.02
河北敬业宽板科技有限公司	84,055,087.30	3.82
敬业钢铁有限公司	76,695,598.00	3.48
合计	664,410,516.66	30.17

(七) 其他应收款

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
应收利息			
应收股利	4,750,000.00	4,750,000.00	5,250,000.00
其他应收款项	993,501,133.30	755,125,400.12	2,112,907,925.95
合计	998,251,133.30	759,875,400.12	2,118,157,925.95

1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
五矿天威钢铁有限公司	4,750,000.00	4,750,000.00	5,250,000.00
小计	4,750,000.00	4,750,000.00	5,250,000.00
减：坏账准备			
合计	4,750,000.00	4,750,000.00	5,250,000.00

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
1 年以内（含 1 年）	703,972,656.47	476,809,067.06	2,155,019,895.19
其中：6 个月以内	661,142,711.14	444,670,753.14	1,940,658,236.05
7~12 个月	42,829,945.33	32,138,313.92	214,361,659.14

账龄	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
1 至 2 年	157,492,444.16	202,119,022.40	16,232,972.87
2 至 3 年	62,684,973.25	9,749,758.77	1,066,051.33
3 年以上			
3 至 4 年	5,019,428.71	1,133,568.03	1,210,412.80
4 至 5 年	815,240.11	864,500.47	142,798.07
5 年以上	705,064,982.44	705,322,927.48	700,337,920.14
小计	1,635,049,725.14	1,395,998,844.21	2,874,010,050.40
减：坏账准备	641,548,591.84	640,873,444.09	761,102,124.45
合计	993,501,133.30	755,125,400.12	2,112,907,925.95

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2023.12.31 余额	3,461,995.82		836,017,012.86	839,479,008.68
2023.12.31 余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-25,000.00		25,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	107,339.41		103,210,408.21	103,317,747.62
本期转回			36,248,361.64	36,248,361.64
本期转销				
本期核销			131,307,475.05	131,307,475.05
其他变动	-26,920.31		-14,111,874.85	-14,138,795.16
2024.12.31 余额	3,517,414.92		757,584,709.53	761,102,124.45

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2024.12.31 余额	3,517,414.92		757,584,709.53	761,102,124.45
2024.12.31 余额在本期				
--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	337,181.57		4,830,574.59	5,167,756.16
本期转回			58,128,276.20	58,128,276.20
本期转销			65,204,113.31	65,204,113.31
本期核销			4,657,478.20	4,657,478.20
其他变动	-11,361.12		2,604,792.31	2,593,431.19
2025.12.31 余额	3,843,235.37		637,030,208.72	640,873,444.09

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2025.12.31 余额	3,843,235.37		637,030,208.72	640,873,444.09
2025.12.31 余额在本期				
--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	-866,026.82		1,786,156.40	920,129.58
本期转回			181,394.41	181,394.41
本期转销				
本期核销				
其他变动	-492.70		-63,094.72	-63,587.42
2026.3.31 余额	2,976,715.85		638,571,875.99	641,548,591.84

截至 2026 年 3 月 31 日，按第一阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 701,643,622.54 元，按第三阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 933,406,102.60 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，按第一阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 475,208,266.13 元，按第三阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 920,790,578.08 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，按第一阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 1,959,408,649.03 元，按第三阶段计提坏账准备的其他应收款原值为 914,601,401.37 元。

(3) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	839,479,008.68	103,317,747.62	36,248,361.64	131,307,475.05	-14,138,795.16	761,102,124.45
合计	839,479,008.68	103,317,747.62	36,248,361.64	131,307,475.05	-14,138,795.16	761,102,124.45

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	761,102,124.45	5,167,756.16	58,128,276.20	69,861,591.51	2,593,431.19	640,873,444.09
合计	761,102,124.45	5,167,756.16	58,128,276.20	69,861,591.51	2,593,431.19	640,873,444.09

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.3.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	640,873,444.09	920,129.58	181,394.41		-63,587.42	641,548,591.84
合计	640,873,444.09	920,129.58	181,394.41		-63,587.42	641,548,591.84

其中坏账准备转回或收回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	转回或收回时间	确定原坏账准备的依据及其合理性
佛山市锦泰来钢材实业有限公司	53,035,426.52	以物抵债	以物抵债	2025 年	债务人财务困难、预计难以收回
新疆新兴铸管金特国际贸易有限公司	17,100,386.42	收回货币资金	收回货币资金	2024 年	债务人财务困难、预计难以收回
龙岩鸿裕贸易有限公司	6,695,908.12	收回货币资金	收回货币资金	2024 年	债务人财务困难、预计难以收回
山西煤炭运销集团黄河物流股份有限公司	6,723,589.69	收回货币资金	收回货币资金	2024 年	债务人财务困难、预计难以收回
合计	83,555,310.75				

（4）本报告期实际核销的其他应收款项情况

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
实际核销的其他应收款项		4,657,478.20	131,307,475.05

其中重要的其他应收款项核销情况：

单位名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生	核销时间
龙岩鸿裕贸易有限公司	预付款转入	59,739,091.88	无法收回	内部审批	否	2024 年
佛山市顺德区新源	预付款转入	35,787,539.20	无法收回	内部审批	否	2024 年

单位名称	其他应收 款项性质	核销金额	核销原因	履行的核 销程序	款项是否 因关联交 易产生	核销时间
锰钢铁制 造有限公 司						
龙岩市中 心城市建 成区工业 企业搬迁 改造协调 领导小组 办公室	预付款转 入	10,000,000.00	无法收回	内部审批	否	2024 年
邯郸金鑫 铸管有限 公司	预付款转 入	9,731,033.98	无法收回	内部审批	否	2024 年
北京中成 天工冶金 贸易有限 公司	预付款转 入	8,450,000.00	无法收回	内部审批	否	2024 年
合计		123,707,665.06				

（5）按款项性质分类情况

款项性质	账面余额		
	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
预付款转入	565,608,925.00	565,809,527.75	726,193,027.18
保证金	73,808,797.16	87,734,829.37	76,061,853.81
备用金	55,426.71	250,610.30	92,369.59
代收代付款	619,081,038.28	354,747,164.07	1,842,590,103.92
其他往来款	376,495,537.99	387,456,712.72	229,072,695.90
合计	1,635,049,725.14	1,395,998,844.21	2,874,010,050.40

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	2026.3.31	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
湘乡市国土资源 储备中心	其他往来款	192,318,104.86	5 年以上	11.76	12,104,807.53
响水巨合金属制 品有限公司	预付款转入	122,552,883.27	1-2 年、2-3 年	7.50	93,714,662.45
鞍钢附企-初轧轧 钢厂一分厂	预付款转入	111,961,385.02	5 年以上	6.85	111,961,385.02
大亚湾宝兴钢铁 厂有限公司	预付款转入	74,974,745.76	5 年以上	4.59	74,974,745.76
太钢华东（江苏） 销售有限公司	代收代付款	72,199,812.33	6 个月以 内	4.42	
合计		574,006,931.24		35.12	292,755,600.76

单位名称	款项性质	2025.12.31	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
湘乡市国土资源储备 中心	其他往来 款	192,318,104.86	5 年以 上	13.78	12,104,807.53
响水巨合金属制品有 限公司	预付款转 入	122,552,883.27	1-2 年	8.78	93,714,662.45
鞍钢附企-初轧轧钢厂 一分厂	预付款转 入	111,961,385.02	5 年以 上	8.02	111,961,385.02
五矿（唐山曹妃甸）矿 石控股有限公司	代收代付 款	105,563,903.92	6 个月 以内	7.56	1,042,199.04
大亚湾宝兴钢铁厂有 限公司	预付款转 入	74,974,745.76	5 年以 上	5.37	74,974,745.76
合计		607,371,022.83		43.51	293,797,799.80

单位名称	款项性质	2024.12.31	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
新荣国际商贸有限责 任公司	代收代付 款、保证金	279,476,501.09	6 个月 以内	9.72	1,500.00
海明联合能源集团有 限公司	代收代付 款	190,994,664.83	6 个月 以内	6.65	
响水巨合金属制品有 限公司	预付款转 入	124,952,883.27	7-12 个月	4.35	93,714,662.45
佛山市锦泰来钢材实 业有限公司	预付款转 入	118,239,539.83	5 年以 上	4.11	118,239,539.83
鞍钢附企一初轧轧钢 厂一分厂	预付款转 入	111,961,385.02	5 年以 上	3.90	111,961,385.02
合计		825,624,974.04		28.73	323,917,087.30

(八) 存货
1、 存货分类

类别	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	323,335,548.21	3,398,634.97	319,936,913.24	134,301,307.99	3,465,519.75	130,835,788.24	135,186,787.29	4,383,117.99	130,803,669.30
在途物资	273,478,140.95		273,478,140.95	263,813,735.53	1,356,062.71	262,457,672.82	252,036,824.32		252,036,824.32
周转材料	592,385.93		592,385.93	546,312.70		546,312.70	599,278.07		599,278.07
委托加工物资									
在产品									
库存	3,084,846,743.79	21,074,033.18	3,063,772,710.61	2,147,719,107.55	42,265,802.66	2,105,453,304.89	2,223,244,604.55	54,497,947.20	2,168,746,657.35

类别	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
商品						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
数据资源						
合计	3,682,252,818.88	24,472,668.15	3,657,780,150.73	2,546,380,463.77	47,087,385.12	2,499,293,078.65
				2,611,067,494.23	58,881,065.19	2,552,186,429.04

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	2023.12.31 余额	本期增加金额	本期减少金额	2024.12.31 余额
----	---------------	--------	--------	---------------

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,162,883.74	9,282,236.86		7,062,002.61		4,383,117.99
在途物资						
周转材料						
委托加工物资						
在产品						
库存商品	60,562,696.46	388,746,319.77		394,589,109.60	221,959.43	54,497,947.20
消耗性生物资产						
合同履约成本						
数据资源						
合计	62,725,580.20	398,028,556.63		401,651,112.21	221,959.43	58,881,065.19

类别	2024.12.31 余额	本期增加金额			本期减少金额			2025.12.31 余额
		计提	其他		转回或转销	其他		
原材料	4,383,117.99	7,509,556.91			8,427,155.15			3,465,519.75
在途物资		1,356,062.71						1,356,062.71
周转材料								
委托加工物资								
在产品								
库存商品	54,497,947.20	110,348,933.53	51,094.97		122,632,173.04			42,265,802.66

类别	2024.12.31 余额	本期增加金额			本期减少金额			2025.12.31 余额
		计提	其他		转回或转销	其他		
消耗性生物资产								
合同履约成本								
数据资源								
合计	58,881,065.19	119,214,553.15	51,094.97		131,059,328.19			47,087,385.12

类别	2025.12.31 余额	本期增加金额			本期减少金额			2026.3.31 余额
		计提	其他		转回或转销	其他		
原材料	3,465,519.75	2,998,859.16			3,065,743.94			3,398,634.97
在途物资	1,356,062.71				1,356,062.71			
周转材料								
委托加工物资								
在产品								
库存商品	42,265,802.66	6,496,609.11			27,688,378.59			21,074,033.18
消耗性生物资产								
合同履约成本								
数据资源								
合计	47,087,385.12	9,495,468.27			32,110,185.24			24,472,668.15

(九) 一年内到期的非流动资产

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
一年内到期的长期应收款			
一年内到期的债权投资			
一年内到期的其他债权投资			
一年内到期的应收土地处置款			39,000,000.00
合计			39,000,000.00

(十) 其他流动资产

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
合同取得成本			
应收退货成本			
待认证的进项税额以及留抵增值税	242,774,199.74	194,139,153.59	168,283,602.30
发放贷款及垫款	34,679,249.01	34,679,249.01	37,060,344.13
预缴税金	56,587,814.54	41,995,303.20	32,274,255.12
被套期项目-确定承诺	226,255,230.00	236,136,550.00	194,072,656.40
代理业务存货	873,256,211.84	735,140,360.69	
合计	1,433,552,705.13	1,242,090,616.49	431,690,857.95

(十一) 长期应收款

1、 长期应收款情况

项目	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款										
其中：未实现融资收益										
分期收款销售商品										
分期收款提供劳务										
应收土地处置款							132,038,996.24		132,038,996.24	4.75%-4.9%
小计							132,038,996.24		132,038,996.24	
减：一年内到期部分							39,000,000.00		39,000,000.00	
合计							93,038,996.24		93,038,996.24	

(十二) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	2023.12.31		本期增减变动							2024.12.31		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他	账面价值	减值准备
1. 合营企业												
龙腾数科技	34,136,202.27	51,061,261.60			1,537,600.41		655,965.00				36,329,767.68	51,061,261.60
术有限公司												
小计	34,136,202.27	51,061,261.60			1,537,600.41		655,965.00				36,329,767.68	51,061,261.60
2. 联营企业												
明拓集团有	90,274,990.93				-17,775,584.75	-122.00	34,566.50				72,533,850.68	
限公司												
五矿天威钢												
铁有限公司	48,555,591.49				675,792.60		248,332.62	-5,250,000.00			44,229,716.71	
唐山曹妃甸												
保税仓储有	10,225,522.49				2,622,449.09			-1,823,195.51			11,024,776.07	
限公司												
宁波金海菱												
液化储运有	5,374,183.59			5,374,183.59								

被投资单位	2024.12.31		本期增减变动						2025.12.31	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他
有限公司										
唐山曹妃甸保税仓储有限公司	11,024,776.07				2,707,666.42			-2,100,000.00		11,632,442.49
小计	127,788,343.46				-27,765,899.70	69.80	113,747.67	-5,100,000.00		95,036,261.23
合计	164,118,111.14	51,061,261.60			-33,488,544.89	69.80	113,747.67	-5,100,000.00		125,643,383.72
										51,061,261.60

被投资单位	2025.12.31		本期增减变动						2026.3.31	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他
1. 合营企业										
龙腾数科技有限公司	30,607,122.49	51,061,261.60			-2,343,735.97					
小计	30,607,122.49	51,061,261.60			-2,343,735.97					
2. 联营企业										
明拓集团有限	40,697,593.77				-1,423,649.41	171.16	-643,080.15			
										38,631,035.37

被投资单位	2025.12.31		本期增减变动							2026.3.31		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他	账面价值	减值准备
公司												
五矿天威钢铁 有限公司	42,706,224.97				299,429.60		-11,425.14				42,994,229.43	
唐山曹妃甸保 税仓储有限公 司	11,632,442.49				212,913.53						11,845,356.02	
小计	95,036,261.23				-911,306.28	171.16	-654,505.29				93,470,620.82	
合计	125,643,383.72	51,061,261.60			-3,255,042.25	171.16	-654,505.29				121,734,007.34	51,061,261.60

(十三) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	2025.12.31	本期增减变动				2026.3.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失					
天津渤海 七号企业 管理合伙 企业（有限 合伙）	19,017,969.47					19,017,969.47			18,620,321.02	长期持有
美达王（天 津）钢材制 品有限公 司	14,600,000.00					14,600,000.00		7,142,070.00		长期持有
北京铁矿 石交易中 心股份有	11,340,000.00					11,340,000.00		3,795,000.00		长期持有

项目名称	2025.12.31	本期增减变动				2026.3.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失					
限公司										
兰州河桥										
五矿资源 有限公司	5,653,400.00					5,653,400.00			442,153.00	长期持有
天津渤海 十号企业										
管理合伙 企业（有限 合伙）	2,244,529.66					2,244,529.66			2,197,598.58	长期持有
北京哈中 信息咨询 中心有限 公司									200,000.00	长期持有
海南机场 股份有限									668,750.00	长期持有

项目名称	2025.12.31	本期增减变动				2026.3.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他				
公司										
五矿上海 浦东贸易 有限责任 公司										被托管
合计	52,855,899.13					52,855,899.13		10,937,070.00	22,128,822.60	

项目名称	2024.12.31	本期增减变动				2025.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他				
天津渤海 七号企业 管理合伙	19,017,969.47					19,017,969.47			18,620,321.02	长期持有

项目名称	2024.12.31	本期增减变动					2025.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
企业(有限 合伙)											
美达王(天 津)钢材制 品有限公 司	11,800,000.00			2,800,000.00			14,600,000.00		7,142,070.00		长期持有
北京铁矿 石交易中 心股份有 限公司	11,620,000.00				280,000.00		11,340,000.00		3,795,000.00		长期持有
兰州河桥 五矿资源 有限公司	6,145,000.00				491,600.00		5,653,400.00			442,153.00	长期持有
天津渤海 十号企业	2,244,529.66						2,244,529.66			2,197,598.58	长期持有

项目名称	2024.12.31	本期增减变动					2025.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
管理合伙 企业（有限 合伙）											
北京哈中 信息咨询 中心有限 公司									200,000.00		长期持有
海南机场 股份有限 公司									668,750.00		长期持有
五矿上海 浦东贸易 有限责任 公司											被托管
合计	50,827,499.13			2,800,000.00	771,600.00		52,855,899.13		10,937,070.00	22,128,822.60	

项目名称	2023.12.31	本期增减变动					2024.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
天津渤海 七号企业 管理合伙 企业（有限 合伙）	20,746,875.79				1,728,906.32		19,017,969.47			18,620,321.02	长期持有
美达王（天 津）钢材制 品有限公 司	8,000,000.00			3,800,000.00			11,800,000.00	76,040.25	4,342,070.00		长期持有
北京铁矿 石交易中 心股份有 限公司	10,780,000.00			840,000.00			11,620,000.00		4,075,000.00		长期持有
兰州河桥	8,725,900.00				2,580,900.00		6,145,000.00	45,874.53	49,447.00		长期持有

项目名称	2023.12.31	本期增减变动					2024.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
五矿资源 有限公司											
天津渤海 十号企业 管理合伙 企业（有限 合伙）	2,448,577.81				204,048.15		2,244,529.66			2,197,598.58	长期持有
北京哈中 信息咨询 中心有限 公司										200,000.00	长期持有
海南机场 股份有限 公司										668,750.00	长期持有
五矿上海											被托管

项目名称	2023.12.31	本期增减变动					2024.12.31	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
浦东贸易 有限责任 公司											
合计	50,701,353.60			4,640,000.00	4,513,854.47		50,827,499.13	121,914.78	8,466,517.00	21,686,669.60	

(十四) 其他非流动金融资产

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	142,818,435.28	142,818,435.28	155,363,549.48
其中：债务工具投资			
权益工具投资	142,818,435.28	142,818,435.28	155,363,549.48
衍生金融资产			
其他			
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：债务工具投资			
其他			
合计	142,818,435.28	142,818,435.28	155,363,549.48

(十五) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 2023.12.31	296,078,638.23	296,078,638.23
(2) 本期增加金额	49,525,944.40	49,525,944.40
—外购		
—存货\固定资产\在建工程转入	47,843,094.13	47,843,094.13
—其他	1,682,850.27	1,682,850.27
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31	345,604,582.63	345,604,582.63
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 2023.12.31	93,854,840.21	93,854,840.21
(2) 本期增加金额	18,566,419.56	18,566,419.56
—计提或摊销	10,838,887.78	10,838,887.78
—存货\固定资产\在建工程转入	7,727,531.78	7,727,531.78

项目	房屋、建筑物	合计
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31	112,421,259.77	112,421,259.77
3. 减值准备		
(1) 2023.12.31		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31		
4. 账面价值		
(1) 2024.12.31 账面价值	233,183,322.86	233,183,322.86
(2) 2023.12.31 账面价值	202,223,798.02	202,223,798.02

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 2024.12.31	345,604,582.63	345,604,582.63
(2) 本期增加金额	22,985,116.90	22,985,116.90
—外购		
—存货\固定资产\在建工程转入	22,103,910.20	22,103,910.20
—其他	881,206.70	881,206.70
(3) 本期减少金额	4,279,351.69	4,279,351.69
—处置	4,272,096.46	4,272,096.46
—转至存货\固定资产\在建工程	7,255.23	7,255.23
(4) 2025.12.31	364,310,347.84	364,310,347.84
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 2024.12.31	112,421,259.77	112,421,259.77
(2) 本期增加金额	17,484,498.45	17,484,498.45
—计提或摊销	10,216,594.72	10,216,594.72
—存货\固定资产\在建工程转入	7,267,903.73	7,267,903.73
(3) 本期减少金额	4,065,384.10	4,065,384.10
—处置	4,058,491.64	4,058,491.64

项目	房屋、建筑物	合计
—转至存货\固定资产\在建工程	6,892.46	6,892.46
(4) 2025.12.31	125,840,374.12	125,840,374.12
3. 减值准备		
(1) 2024.12.31		
(2) 本期增加金额	3,679,349.55	3,679,349.55
—计提	3,679,349.55	3,679,349.55
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.12.31	3,679,349.55	3,679,349.55
4. 账面价值		
(1) 2025.12.31 账面价值	234,790,624.17	234,790,624.17
(2) 2024.12.31 账面价值	233,183,322.86	233,183,322.86

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 2025.12.31	364,310,347.84	364,310,347.84
(2) 本期增加金额	204,182.92	204,182.92
—外购		
—存货\固定资产\在建工程转入	204,182.92	204,182.92
(3) 本期减少金额	1,054,946.90	1,054,946.90
—处置		
—转至存货\固定资产\在建工程	1,054,946.90	1,054,946.90
(4) 2026.3.31	363,459,583.86	363,459,583.86
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 2025.12.31	125,840,374.12	125,840,374.12
(2) 本期增加金额	3,121,122.80	3,121,122.80
—计提或摊销	2,927,149.03	2,927,149.03
—存货\固定资产\在建工程转入	193,973.77	193,973.77
(3) 本期减少金额	358,060.85	358,060.85
—处置		
—转至存货\固定资产\在建工程	358,060.85	358,060.85
(4) 2026.3.31	128,603,436.07	128,603,436.07

项目	房屋、建筑物	合计
3. 减值准备		
（1）2025.12.31	3,679,349.55	3,679,349.55
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2026.3.31	3,679,349.55	3,679,349.55
4. 账面价值		
（1）2026.3.31 账面价值	231,176,798.24	231,176,798.24
（2）2025.12.31 账面价值	234,790,624.17	234,790,624.17

2、 2026 年 3 月 31 日未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	38,803,600.59	尚在办理中
合计	38,803,600.59	

3、 投资性房地产的减值测试情况

2025 年度，本公司对子公司五矿钢铁有限责任公司所属五矿西电（常州）钢材加工有限公司投资性房地产按预计未来现金流量的现值确定

其可收回金额，确认资产减值损失 3,679,349.55 元。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
上海圳鑫房产	16,622,949.55	12,943,600.00	3,679,349.55	22.59 年	年总收益	已签订合同	净收益增长率	根据国家统计局公布近十年租赁住房房租类居民消费价格指数平均值确定年收益增长率
合计	16,622,949.55	12,943,600.00	3,679,349.55	/	/	/	/	/

(十六) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
固定资产	895,627,407.63	909,232,418.46	996,428,733.14
固定资产清理			
合计	895,627,407.63	909,232,418.46	996,428,733.14

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 2023.12.31	1,310,351,620.87	414,152,307.16	90,916,366.45	80,355,666.52	1,895,775,961.00
(2) 本期增加金额	62,135,051.81	2,521,514.26	5,031,361.38	10,433,374.41	80,121,301.86
—购置	528,760.48	2,521,514.26	5,031,361.38	10,433,374.41	18,515,010.53
—在建工程转入	17,705,090.71				17,705,090.71
—其他	43,901,200.62				43,901,200.62
(3) 本期减少金额	57,053,455.81	11,136,919.01	2,468,083.26	1,617,580.32	72,276,038.40
—处置或报废	9,180,282.28	11,136,919.01	2,307,496.90	1,494,951.35	24,119,649.54
—转至投资物业	47,843,094.13				47,843,094.13
—其他	30,079.40		160,586.36	122,628.97	313,294.73
(4) 2024.12.31	1,315,433,216.87	405,536,902.41	93,479,644.57	89,171,460.61	1,903,621,224.46
2. 累计折旧					
(1) 2023.12.31	417,852,634.23	297,308,532.84	73,373,011.13	60,570,973.92	849,105,152.12
(2) 本期增加金额	40,934,565.00	27,102,340.35	3,848,606.67	6,110,836.04	77,996,348.06
—计提	40,934,565.00	27,102,340.35	3,848,606.67	6,110,836.04	77,996,348.06
(3) 本期减少金额	13,002,635.91	10,483,616.26	2,038,887.73	1,466,598.13	26,991,738.03
—处置或报废	5,249,767.67	10,483,616.26	1,886,343.33	1,369,489.83	18,989,217.09

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
—转至投资物业	7,727,531.78				7,727,531.78
—其他	25,336.46		152,544.40	97,108.30	274,989.16
(4) 2024.12.31	445,784,563.32	313,927,256.93	75,182,730.07	65,215,211.83	900,109,762.15
3. 减值准备					
(1) 2023.12.31	4,149,654.86	5,217,730.72	914,739.08	102,655.91	10,384,780.57
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额	3,296,203.18		5,848.22		3,302,051.40
—处置或报废	3,296,203.18		5,848.22		3,302,051.40
(4) 2024.12.31	853,451.68	5,217,730.72	908,890.86	102,655.91	7,082,729.17
4. 账面价值					
(1) 2024.12.31 账面价值	868,795,201.87	86,391,914.76	17,388,023.64	23,853,592.87	996,428,733.14
(2) 2023.12.31 账面价值	888,349,331.78	111,626,043.60	16,628,616.24	19,682,036.69	1,036,286,028.31

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 2024.12.31	1,315,433,216.87	405,536,902.41	93,479,644.57	89,171,460.61	1,903,621,224.46
(2) 本期增加金额	1,544,177.58	17,868,924.22	3,196,053.02	10,803,938.66	33,413,093.48
—购置	946,825.03	2,728,040.89	3,196,053.02	10,803,938.66	17,674,857.60

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
—在建工程转入		15,140,883.33			15,140,883.33
—自投资物业转入	7,255.23				7,255.23
—其他	590,097.32				590,097.32
(3) 本期减少金额	31,864,489.49	32,803,076.34	15,674,403.80	15,399,480.76	95,741,450.39
—处置或报废	9,749,816.34	8,574,963.67	15,648,778.93	15,368,888.06	49,342,447.00
—转入其他资产		24,104,977.76			24,104,977.76
—转至投资物业	22,103,910.20				22,103,910.20
—其他	10,762.95	123,134.91	25,624.87	30,592.70	190,115.43
(4) 2025.12.31	1,285,112,904.96	390,602,750.29	81,001,293.79	84,575,918.51	1,841,292,867.55
2. 累计折旧					
(1) 2024.12.31	445,784,563.32	313,927,256.93	75,182,730.07	65,215,211.83	900,109,762.15
(2) 本期增加金额	40,757,007.69	15,713,500.13	3,620,620.58	7,152,942.54	67,244,070.94
—计提	40,750,115.23	15,713,500.13	3,620,620.58	7,152,942.54	67,237,178.48
—自投资物业转入	6,892.46				6,892.46
(3) 本期减少金额	17,180,119.52	27,434,705.87	15,229,090.05	14,738,679.80	74,582,595.24
—处置或报废	9,903,332.33	5,565,260.16	15,204,407.75	14,715,172.59	45,388,172.83
—转入其他资产		21,751,057.30			21,751,057.30
—转至投资物业	7,267,903.73				7,267,903.73
—其他	8,883.46	118,388.41	24,682.30	23,507.21	175,461.38

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
(4) 2025.12.31	469,361,451.49	302,206,051.19	63,574,260.60	57,629,474.57	892,771,237.85
3. 减值准备					
(1) 2024.12.31	853,451.68	5,217,730.72	908,890.86	102,655.91	7,082,729.17
(2) 本期增加金额	27,357,363.73	4,733,761.15	121,914.75	178,400.19	32,391,439.82
—计提	27,357,363.73	4,733,761.15	121,914.75	178,400.19	32,391,439.82
(3) 本期减少金额		180,835.75	4,122.00		184,957.75
—处置或报废		180,835.75	4,122.00		184,957.75
(4) 2025.12.31	28,210,815.41	9,770,656.12	1,026,683.61	281,056.10	39,289,211.24
4. 账面价值					
(1) 2025.12.31 账面价值	787,540,638.06	78,626,042.98	16,400,349.58	26,665,387.84	909,232,418.46
(2) 2024.12.31 账面价值	868,795,201.87	86,391,914.76	17,388,023.64	23,853,592.87	996,428,733.14

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 2025.12.31	1,285,112,904.96	390,602,750.29	81,001,293.79	84,575,918.51	1,841,292,867.55
(2) 本期增加金额	1,054,946.90	11,840.71	202,702.56	630,030.24	1,899,520.41
—购置		11,840.71	202,702.56	630,030.24	844,573.51
—在建工程转入					
—自投资物业转入	1,054,946.90				1,054,946.90

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
—其他					
(3) 本期减少金额	215,432.89		1,402,973.61	417,064.18	2,035,470.68
—处置或报废			1,337,712.64	361,515.30	1,699,227.94
—转至投资物业	204,182.92				204,182.92
—其他	11,249.97		65,260.97	55,548.88	132,059.82
(4) 2026.3.31	1,285,952,418.97	390,614,591.00	79,801,022.74	84,788,884.57	1,841,156,917.28
2. 累计折旧					
(1) 2025.12.31	469,361,451.49	302,206,051.19	63,574,260.60	57,629,474.57	892,771,237.85
(2) 本期增加金额	10,033,935.40	2,686,820.90	840,271.68	1,860,792.83	15,421,820.81
—计提	9,675,874.55	2,686,820.90	840,271.68	1,860,792.83	15,063,759.96
—自投资物业转入	358,060.85				358,060.85
(3) 本期减少金额	203,259.34		1,346,988.82	402,512.09	1,952,760.25
—处置或报废			1,294,784.88	355,883.47	1,650,668.35
—转至投资物业	193,973.77				193,973.77
—其他	9,285.57		52,203.94	46,628.62	108,118.13
(4) 2026.3.31	479,192,127.55	304,892,872.09	63,067,543.46	59,087,755.31	906,240,298.41
3. 减值准备					
(1) 2025.12.31	28,210,815.41	9,770,656.12	1,026,683.61	281,056.10	39,289,211.24
(2) 本期增加金额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2026.3.31	28,210,815.41	9,770,656.12	1,026,683.61	281,056.10	39,289,211.24
4. 账面价值					
(1) 2026.3.31 账面价值	778,549,476.01	75,951,062.79	15,706,795.67	25,420,073.16	895,627,407.63
(2) 2025.12.31 账面价值	787,540,638.06	78,626,042.98	16,400,349.58	26,665,387.84	909,232,418.46

3、暂时闲置的固定资产

2026 年 3 月 31 日

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	91,198,146.02	27,483,793.61	1,948,354.23	61,765,998.18	
机器设备	19,444,175.22	15,402,636.81	3,450,179.50	591,358.91	
办公设备	663,781.09	643,867.99		19,913.10	
合计	111,306,102.33	43,530,298.41	5,398,533.73	62,377,270.19	

2025 年 12 月 31 日

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	91,198,146.02	26,634,401.11	1,948,354.23	62,615,390.68	
机器设备	19,444,175.22	15,402,636.81	3,450,179.50	591,358.91	
办公设备	663,781.09	643,867.99		19,913.10	
合计	111,306,102.33	42,680,905.91	5,398,533.73	63,226,662.69	

2024 年 12 月 31 日

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	91,198,146.02	23,258,827.94	611,640.37	67,327,677.71	
机器设备	19,410,297.62	15,402,636.81	3,416,301.90	591,358.91	
办公设备	627,475.19	608,651.26		18,823.93	
合计	111,235,918.83	39,270,116.01	4,027,942.27	67,937,860.55	

4、 2026 年 3 月 31 日未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	165,929,312.52	办理中

5、 固定资产的减值测试情况

2025 年度，本公司对固定资产进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额，确认资产减值损失 32,391,439.82 元。

其中主要可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
昌平区水库北路 9 号院别墅 4 套	174,603,934.27	148,717,500.00	25,886,434.27	市场法	单位比准价格 14,597 元/平方米	周边相似业态、时点相近的房产交易价格
无锡物流园固定	46,216,249.23	42,776,224.00	3,440,025.23	成本法/市场法	整体重置成本为	基准日设备市场

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值 and 处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
资产组合					7,817 万元，成新率按照经济耐用年限确定	价格
新港长春固定资产组合	1,077,744.01	241,165.00	836,579.01	成本法/市场法	整体重置成本为 113 万元，成新率按照经济耐用年限确定	基准日设备市场价格
东莞特钢固定资产组合	2,534,223.60	1,771,177.00	763,046.60	成本法/市场法	整体重置成本 399 万元，成新率按照经济耐用年限确定	基准日设备市场价格
相山区相山中路 179 号住宅	36,519,416.84	35,182,702.98	1,336,713.86	市场法	单位比准价格 5,866 元/平方米	周边相似业态、时间点相近的房产交易价格
合计	260,951,567.95	228,688,768.98	32,262,798.97			

(十七) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	15,326,932.68		15,326,932.68	15,192,018.85		15,192,018.85	17,913,344.39		17,913,344.39
工程物资									
合计	15,326,932.68		15,326,932.68	15,192,018.85		15,192,018.85	17,913,344.39		17,913,344.39

2、 在建工程情况

项目	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
金蝶财务系统	7,682,212.41		7,682,212.41	7,682,212.41		7,682,212.41	2,849,557.53		2,849,557.53
横剪一米线项目	4,275,843.54		4,275,843.54	4,266,246.54		4,266,246.54	4,119,246.54		4,119,246.54
东莞物流园项目	2,638,871.92		2,638,871.92	2,493,726.29		2,493,726.29			
无锡物流园项目	730,004.81		730,004.81	730,004.81		730,004.81	3,553,563.02		3,553,563.02
原卷区堆料				19,828.80		19,828.80	19,828.80		19,828.80

项目	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
场项目									
横剪 800 线项目							6,608,412.65		6,608,412.65
龙腾云创 SAP 与司库对接项目							762,735.85		762,735.85
合计	15,326,932.68		15,326,932.68	15,192,018.85		15,192,018.85	17,913,344.39		17,913,344.39

3、 重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2023.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2024.12.31	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
兰州物流园项目	1,409,511,000.00	96,931,331.80				96,931,331.80	6.88	6.88				自筹
二期堆	19,770,000.00	13,380,747.85	4,324,342.86	17,705,090.71			96.94	100.00				自筹

项目名称	预算数	2023.12.31	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他减 少金额	2024.12.31	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程进 度(%)	利息资 本化累 计金额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来 源
场技改 项目												
无锡物 流园项 目	886,540,000.00	47,169.81	3,506,393.21			3,553,563.02	68.88	68.88				自筹
金蝶财 务系统	11,575,221.20		2,849,557.53			2,849,557.53	25.00	25.00				自筹
合计		110,359,249.46	10,680,293.60	17,705,090.71	96,931,331.80	6,403,120.55						

项目名称	预算数	2024.12.31	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2025.12.31	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度(%)	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
金蝶财务系 统	11,575,221.20	2,849,557.53	4,832,654.88			7,682,212.41	66.00	66.00				自筹

项目名称	预算数	2024.12.31	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	2025.12.31	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度(%)	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
无锡物流园 项目	886,540,000.00	3,553,563.02	5,366,711.44	8,190,269.65		730,004.81	68.88	68.88				自筹
合计		6,403,120.55	10,199,366.32	8,190,269.65		8,412,217.22						

项目名称	预算数	2025.12.31	本期增 加金额	本期转 入固定 资产金 额	本期其他 减少金额	2026.3.31	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进 度(%)	利息资本 化累计金 额	其中：本期 利息资本 化金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
金蝶财务 系统	11,575,221.20	7,682,212.41				7,682,212.41	66.00	66.00				自筹
无锡物流 园项目	886,540,000.00	730,004.81				730,004.81	68.88	68.88				自筹
合计		8,412,217.22				8,412,217.22						

(十八) 使用权资产
1、 使用权资产情况

项目	房屋建筑物及土地	机器设备	合计
1. 账面原值			
（1）2023.12.31 余额	289,350,627.56	30,872,826.02	320,223,453.58
（2）本期增加金额	10,032,652.95		10,032,652.95
—新增租赁	10,032,652.95		10,032,652.95
（3）本期减少金额	14,012,814.36		14,012,814.36
—租赁合同到期	13,801,483.10		13,801,483.10
—其他	211,331.26		211,331.26
（4）2024.12.31 余额	285,370,466.15	30,872,826.02	316,243,292.17
2. 累计折旧			
（1）2023.12.31 余额	124,404,124.54	4,829,449.49	129,233,574.03
（2）本期增加金额	66,218,691.44	4,522,990.96	70,741,682.40
—计提	66,218,691.44	4,522,990.96	70,741,682.40
（3）本期减少金额	11,817,181.61		11,817,181.61
—租赁合同到期	11,708,703.13		11,708,703.13
—其他	108,478.48		108,478.48
（4）2024.12.31 余额	178,805,634.37	9,352,440.45	188,158,074.82
3. 减值准备			
（1）2023.12.31 余额			
（2）本期增加金额			
—计提			
（3）本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			
（4）2024.12.31 余额			
4. 账面价值			
（1）2024.12.31 账面价值	106,564,831.78	21,520,385.57	128,085,217.35
（2）2023.12.31 账面价值	164,946,503.02	26,043,376.53	190,989,879.55

项目	房屋建筑物及土地	机器设备	合计
1. 账面原值			
（1）2024.12.31 余额	285,370,466.15	30,872,826.02	316,243,292.17
（2）本期增加金额	130,585,343.05	626,400.00	131,211,743.05
—新增租赁	130,585,343.05	626,400.00	131,211,743.05
（3）本期减少金额	108,951,036.68		108,951,036.68
—租赁合同到期	108,922,418.90		108,922,418.90
—其他	28,617.78		28,617.78
（4）2025.12.31 余额	307,004,772.52	31,499,226.02	338,503,998.54
2. 累计折旧			
（1）2024.12.31 余额	178,805,634.37	9,352,440.45	188,158,074.82
（2）本期增加金额	67,454,418.37	5,391,245.50	72,845,663.87
—计提	67,454,418.37	5,391,245.50	72,845,663.87
（3）本期减少金额	104,992,017.72		104,992,017.72
—租赁合同到期	104,970,436.34		104,970,436.34
—其他	21,581.38		21,581.38
（4）2025.12.31 余额	141,268,035.02	14,743,685.95	156,011,720.97
3. 减值准备			
（1）2024.12.31 余额			
（2）本期增加金额			
—计提			
（3）本期减少金额			
—租赁合同到期			
—其他			
（4）2025.12.31 余额			
4. 账面价值			
（1）2025.12.31 账面价值	165,736,737.50	16,755,540.07	182,492,277.57
（2）2024.12.31 账面价值	106,564,831.78	21,520,385.57	128,085,217.35

项目	房屋建筑物及土地	机器设备	合计
1. 账面原值			
（1）2025.12.31 余额	307,004,772.52	31,499,226.02	338,503,998.54
（2）本期增加金额	2,071,850.71	2,300,884.96	4,372,735.67

项目	房屋建筑物及土地	机器设备	合计
—新增租赁	2,071,850.71	2,300,884.96	4,372,735.67
(3) 本期减少金额	627,389.67		627,389.67
—租赁合同到期	543,307.27		543,307.27
—其他	84,082.40		84,082.40
(4) 2026.3.31 余额	308,449,233.56	33,800,110.98	342,249,344.54
2. 累计折旧			
(1) 2025.12.31 余额	141,268,035.02	14,743,685.95	156,011,720.97
(2) 本期增加金额	16,364,445.66	1,157,525.19	17,521,970.85
—计提	16,364,445.66	1,157,525.19	17,521,970.85
(3) 本期减少金额	549,247.43		549,247.43
—租赁合同到期	543,307.27		543,307.27
—其他	5,940.16		5,940.16
(4) 2026.3.31 余额	157,083,233.25	15,901,211.14	172,984,444.39
3. 减值准备			
(1) 2025.12.31 余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—租赁合同到期			
—其他			
(4) 2026.3.31 余额			
4. 账面价值			
(1) 2026.3.31 账面价值	151,366,000.31	17,898,899.84	169,264,900.15
(2) 2025.12.31 账面价值	165,736,737.50	16,755,540.07	182,492,277.57

(十九) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	其他	合计
1. 账面原值				
(1) 2023.12.31	668,113,459.35	81,768,785.84	97,186.11	749,979,431.30
(2) 本期增加金额		27,245,496.17		27,245,496.17

项目	土地使用权	软件	其他	合计
—购置		27,245,496.17		27,245,496.17
(3) 本期减少金额	129,265,000.00	67,418.26		129,332,418.26
—处置	129,265,000.00			129,265,000.00
—其他		67,418.26		67,418.26
(4) 2024.12.31	538,848,459.35	108,946,863.75	97,186.11	647,892,509.21
2. 累计摊销				
(1) 2023.12.31	142,481,351.21	43,512,975.28	41,002.41	186,035,328.90
(2) 本期增加金额	11,767,018.76	15,026,571.54	1,876.40	26,795,466.70
—计提	11,767,018.76	15,026,571.54	1,876.40	26,795,466.70
(3) 本期减少金额	22,190,492.01	48,854.83		22,239,346.84
—处置	22,190,492.01			22,190,492.01
—其他		48,854.83		48,854.83
(4) 2024.12.31	132,057,877.96	58,490,691.99	42,878.81	190,591,448.76
3. 减值准备				
(1) 2023.12.31	107,074,507.99	1,241,418.15		108,315,926.14
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额	107,074,507.99			107,074,507.99
—处置	107,074,507.99			107,074,507.99
(4) 2024.12.31		1,241,418.15		1,241,418.15
4. 账面价值				
(1) 2024.12.31 账面价值	406,790,581.39	49,214,753.61	54,307.30	456,059,642.30
(2) 2023.12.31 账面价值	418,557,600.15	37,014,392.41	56,183.70	455,628,176.26

项目	土地使用权	软件	其他	合计
1. 账面原值				
（1）2024.12.31	538,848,459.35	108,946,863.75	97,186.11	647,892,509.21
（2）本期增加金额	129,600,164.74	94,057,022.18		223,657,186.92
—购置		20,950,296.30		20,950,296.30
—内部研发		72,974,425.88		72,974,425.88
—其他	129,600,164.74	132,300.00		129,732,464.74
（3）本期减少金额	193,369.45	47,094.15		240,463.60
—处置		27,964.60		27,964.60
—其他	193,369.45	19,129.55		212,499.00
（4）2025.12.31	668,255,254.64	202,956,791.78	97,186.11	871,309,232.53
2. 累计摊销				
（1）2024.12.31	132,057,877.96	58,490,691.99	42,878.81	190,591,448.76
（2）本期增加金额	12,120,219.31	18,476,577.38	1,876.40	30,598,673.09
—计提	12,120,219.31	18,442,355.78	1,876.40	30,564,451.49
—其他		34,221.60		34,221.60
（3）本期减少金额	27,671.28	39,368.57		67,039.85
—处置		27,964.60		27,964.60
—其他	27,671.28	11,403.97		39,075.25
（4）2025.12.31	144,150,425.99	76,927,900.80	44,755.21	221,123,082.00
3. 减值准备				
（1）2024.12.31		1,241,418.15		1,241,418.15
（2）本期增加金额		19,246.70		19,246.70
—计提		19,246.70		19,246.70
（3）本期减少金额				
—处置				
（4）2025.12.31		1,260,664.85		1,260,664.85
4. 账面价值				
（1）2025.12.31 账面价值	524,104,828.65	124,768,226.13	52,430.90	648,925,485.68
（2）2024.12.31 账面价值	406,790,581.39	49,214,753.61	54,307.30	456,059,642.30

项目	土地使用权	软件	其他	合计
1. 账面原值				
（1）2025.12.31	668,255,254.64	202,956,791.78	97,186.11	871,309,232.53
（2）本期增加金额		238,407.08		238,407.08
—购置		238,407.08		238,407.08
（3）本期减少金额		36,635.28		36,635.28
—处置				
—其他		36,635.28		36,635.28
（4）2026.3.31	668,255,254.64	203,158,563.58	97,186.11	871,511,004.33
2. 累计摊销				
（1）2025.12.31	144,150,425.99	76,927,900.80	44,755.21	221,123,082.00
（2）本期增加金额	3,999,018.68	6,551,706.45	469.10	10,551,194.23
—计提	3,999,018.68	6,551,706.45	469.10	10,551,194.23
（3）本期减少金额		36,634.97		36,634.97
—处置				
—其他		36,634.97		36,634.97
（4）2026.3.31	148,149,444.67	83,442,972.28	45,224.31	231,637,641.26
3. 减值准备				
（1）2025.12.31		1,260,664.85		1,260,664.85
（2）本期增加金额				
—计提				
（3）本期减少金额				
—处置				
（4）2026.3.31		1,260,664.85		1,260,664.85
4. 账面价值				
（1）2026.3.31 账面价值	520,105,809.97	118,454,926.45	51,961.80	638,612,698.22
（2）2025.12.31 账面价值	524,104,828.65	124,768,226.13	52,430.90	648,925,485.68

2、 2026 年 3 月 31 日未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	128,448,163.26	办理中
合计	128,448,163.26	

3、 无形资产的减值测试情况

2025 年度，本公司对五矿物流集团有限公司所属五矿无锡物流园有限公司、五矿钢铁有限责任公司所属五矿特钢（东莞）有限责任公司无形资产进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额，确认资产减值损失 19,246.70 元。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
用友软件	17,430.17	0.00	17,430.17	市场法	使用价值 0.00 元	已经停用
网络防火墙	19,582.53	17,766.00	1,816.53	市场法	重新购置并考虑摊销贬值率后的价格 17,766.00 元	基准日市场价格、软件预计经济寿命
合计	37,012.70	17,766.00	19,246.70	/	/	/

(二十) 开发支出

2024 年

项目	2023.12.31 余额	本期增加金额	本期减少金额	2024.12.31 余额
共享中台建设服务项目		301,192.64		301,192.64
云链通项目		30,555,660.38		30,555,660.38
保险客户服务系统 2 期		1,279,314.78		1,279,314.78
仓储园区三期		2,150,943.40		2,150,943.40
合计		34,287,111.20		34,287,111.20

2025 年

项目	2024.12.31 余额	本期增加金额	本期减少金额	2025.12.31 余额
共享中台建设服务项目	301,192.64	1,339,172.51	1,640,365.15	
云链通项目	30,555,660.38	31,802,830.20	62,358,490.58	
保险客户服务系统 2 期	1,279,314.78	420,925.28	1,700,240.06	
仓储园区三期	2,150,943.40	5,124,386.69	7,275,330.09	
多式联运一单制项目		2,509,433.97		2,509,433.97
云链通二期		21,212,753.77		21,212,753.77
合计	34,287,111.20	62,409,502.42	72,974,425.88	23,722,187.74

2026 年 1-3 月

项目	2025.12.31 余额	本期增加金额	本期减少金额	2026.3.31 余额
多式联运一单制项目	2,509,433.97			2,509,433.97
云链通二期	21,212,753.77			21,212,753.77
合计	23,722,187.74			23,722,187.74

注：具体情况详见附注“六、研发支出”。

(二十一) 长期待摊费用

项目	2023.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024.12.31
长期资产改良支出	36,425,590.79	2,953,632.53	12,345,582.98		27,033,640.34
网络服务费	26,415.09		11,320.75		15,094.34
邮箱服务费	7,040.90		2,112.40		4,928.50
合计	36,459,046.78	2,953,632.53	12,359,016.13		27,053,663.18

项目	2024.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025.12.31
长期资产改良支出	27,033,640.34	4,881,245.11	8,389,218.56		23,525,666.89
网络服务费	15,094.34		15,094.34		
邮箱服务费	4,928.50		4,928.50		
合计	27,053,663.18	4,881,245.11	8,409,241.40		23,525,666.89

项目	2025.12.31	本期增加金 额	本期摊销金额	其他减少金 额	2026.3.31
长期资产改良支 出	23,525,666.89	12,674.00	863,963.14		22,674,377.75
合计	23,525,666.89	12,674.00	863,963.14		22,674,377.75

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,052,886,999.67	262,536,752.50	1,034,033,459.94	257,175,442.93	1,055,170,228.18	263,177,391.39
内部交易未实现利润						
可抵扣亏损	819,653,911.80	203,752,500.98	762,983,432.91	189,546,045.02	764,863,137.81	191,215,784.47
应付职工薪酬	24,697,936.87	6,156,384.22	44,943,592.53	11,217,798.14	75,171,413.34	18,771,503.33
租赁负债	173,626,076.00	36,068,802.38	180,286,645.01	38,436,459.17	144,786,348.64	26,999,346.45
预计负债	3,703,476.93	925,869.23	3,703,476.93	925,869.23	3,703,476.93	925,869.23
期货浮动盈亏	46,055,998.38	11,513,999.60	39,362,225.32	9,840,556.34	52,129,077.99	13,032,269.51
其他权益工具投资						
公允价值变动	25,323,538.72	6,330,884.69	21,789,519.60	5,447,379.91	21,017,919.60	5,254,479.91
其他	7,319,529.42	1,829,882.36	10,616,270.27	2,654,067.57	4,495,933.67	1,123,983.42
合计	2,153,267,467.79	529,115,075.96	2,097,718,622.51	515,243,618.31	2,121,337,536.16	520,500,627.71

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值					165,698.20	41,424.55
其他债权投资公允价值变动						
其他权益工具投资公允价值变动	60,970,117.00	15,242,529.25	60,970,117.00	15,242,529.25	58,170,117.00	14,542,529.25
其他非流动金融资产公允价值变动						
期货浮动盈亏	274,542,159.83	68,635,539.96	253,606,277.00	63,401,569.26	207,613,482.01	51,903,370.51
固定资产折旧税费差异	366,935.29	91,733.82	404,657.43	101,164.36	261,092.00	65,273.00
使用权资产	169,264,900.15	37,172,770.72	182,492,277.57	41,444,887.17	128,085,217.35	24,897,626.71
合计	505,144,112.27	121,142,573.75	497,473,329.00	120,190,150.04	394,295,606.56	91,450,224.02

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31	
	递延所得税资	抵销后递延所	递延所得税资	抵销后递延所	递延所得税	抵销后递延所
	产和负债互抵	得税资产或负	产和负债互抵	得税资产或负	资产和负债	得税资产或负
	金额	债余额	金额	债余额	互抵金额	债余额
递延所得 税资产	109,467,062.48	419,648,013.48	108,546,638.83	406,696,979.48		520,500,627.71
递延所得 税负债	109,467,062.48	11,675,511.27	108,546,638.83	11,643,511.21		91,450,224.02

(二十三) 其他非流动资产

项目	2026.3.31			2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本									
合同履约成本									
应收退货成本									
合同资产									
电话加入权	40,454.83		40,454.83	41,857.33		41,857.33	43,199.10		43,199.10
合计	40,454.83		40,454.83	41,857.33		41,857.33	43,199.10		43,199.10

(二十四) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2026.3.31				2025.12.31				2024.12.31			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	364,567,894.78	364,567,894.78	其他	注 1	262,861,741.14	262,861,741.14	其他	注 4	236,728,223.88	236,728,223.88	其他	注 7
应收票据	119,329,796.35	118,136,498.39	质押	注 2	72,822,213.65	71,819,504.07	质押	注 5	8,808,750.65	8,720,663.14	质押	注 8
存货												
固定资产	48,907,559.52	5,955,083.46	抵押	注 3	48,907,559.52	6,673,050.71	抵押	注 6	102,631,985.36	32,208,984.41	抵押	注 9
无形资产	8,472,917.00	5,204,735.35	抵押	注 3	8,472,917.00	5,248,968.23	抵押	注 6	8,472,917.00	5,425,899.74	抵押	注 9
应收账款	2,001,529.24	1,943,066.25	质押	注 2	15,803,184.88	14,442,794.09	质押	注 5	1,200,000.00	1,180,000.00	质押	注 8
应收款项融资	52,934,950.34	52,934,950.34	质押	注 2	104,826,284.28	104,826,284.28	质押	注 5	12,491,656.97	12,491,656.97	质押	注 8
应收票据	10,738,392.00	10,631,008.08	其他	注 2	5,500,000.00	5,225,000.00	其他	注 5	11,948,137.62	11,782,730.74	其他	注 8
应收款项融资	415,750,830.30	415,750,830.30	其他	注 2	415,811,264.18	415,811,264.18	其他	注 5	509,321,354.96	509,321,354.96	其他	注 8
合计	1,022,703,869.53	975,124,066.95			935,005,164.65	886,908,606.70			891,603,026.44	817,859,513.84		

其他说明：

注 1：截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 11,750.00 元作为 ETC 保证金；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 46,570.40 元作为维修基金；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 263,546,415.45 元作为期货保证金；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 92,036,541.82 元作为银行承兑汇票保证金；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 5,000,000.00 元作为定期存单；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 44,007.33 元作为招标业务受限账户资金；

截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 3,882,609.78 元作为保函保证金。

注 2：截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以 119,329,796.35 元的商业承兑汇票、52,934,950.34 元的银行承兑汇票、2,001,529.24 元的应收账款质押，取得银行借款；公司子公司已背书、未终止确认且尚未到期的商业承兑汇票 10,738,392.00 元、银行承兑汇票 415,750,830.30 元。

注 3：截至 2026 年 3 月 31 日止，公司所属子公司以固定资产-房屋建筑物 5,955,083.46 元及无形资产土地使用权 5,204,735.35 元作为抵押，取得银行授信额度。

注 4：截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 11,750.00 元作为 ETC 保证金；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 46,365.90 元作为维修基金；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 222,633,957.78 元作为期货保证金；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 23,290,826.58 元作为银行承兑汇票保证金；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 5,000,000.00 元作为定期存单；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 44,201.83 元作为招标业务受限账户资金；

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 11,834,639.05 元作为保函保证金。

注 5：截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以 72,822,213.65 元的商业承兑汇票、104,826,284.28 元的银行承兑汇票、15,803,184.88 元的应收账款质押，取得银行借款；公司子公司已背书、未终止确认且尚未到期的商业承兑汇票 5,500,000.00 元、银行承兑汇票 415,811,264.18 元。

注 6：截至 2025 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以固定资产-房屋建筑物 6,673,050.71 元及无形资产土地使用权 5,248,968.23 元作为抵押，取得银行授信额度。

注 7：截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 3,000.00 元作为 ETC 保证金；

截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 46,780.11 元作为维修基金；

截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 213,198,027.18 元作为期货保证金；

截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 18,419,059.49 元作为银行承兑汇票保证金；

截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 5,000,000.00 元作为定期存单；

截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以货币资金 61,357.10 元作为招标业务受限账户资金。

注 8：截至 2024 年 12 月 31 日止，公司所属子公司以 8,808,750.65 元的商业承兑汇票、12,491,656.97 元的银行承兑汇票、1,200,000.00 元的应收账款质押，取得银行借款；公司子公司已背书、未终止确认且尚未到期的商业承兑汇票 11,948,137.62 元、银行承兑汇票 509,321,354.96 元。

注 9：截至 2024 年 12 月 31 日止,公司所属子公司以固定资产-房屋建筑物 32,208,984.41 元及无形资产-土地使用权 5,425,899.74 元作为抵押，取得银行授信额度。

(二十五) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
质押借款	174,266,275.93	193,451,682.81	22,500,407.62
抵押借款			
保证借款			
信用借款	779,419,520.94	137,862,872.26	734,901,714.90
应付利息	51,675.36	1,483,447.22	1,621,145.36
合计	953,737,472.23	332,798,002.29	759,023,267.88

其他说明：

期末质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注五之（二十四）。

(二十六) 衍生金融负债

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
套期保值期货合约	49,658,987.50	39,136,845.32	47,905,413.86
合计	49,658,987.50	39,136,845.32	47,905,413.86

其他说明：

报告期末公司的衍生金融负债为持有的套期期货合约的浮动亏损。

(二十七) 应付票据

种类	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
银行承兑汇票	8,212,074,635.15	7,759,413,646.91	6,838,894,176.31
财务公司承兑汇票			
商业承兑汇票			
合计	8,212,074,635.15	7,759,413,646.91	6,838,894,176.31

期末已到期未支付的应付票据总额：

	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31	到期未付原因
已到期未支付	0.00	0.00	0.00	

(二十八) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
应付货款	1,036,566,599.66	1,157,929,823.52	1,627,759,470.12
应付工程款	443,741.28	434,341.18	519,207.20
应付设备款		7,300.00	2,241,139.66
其他	431,021,234.56	341,710,285.85	250,504,221.10
合计	1,468,031,575.50	1,500,081,750.55	1,881,024,038.08

(二十九) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
销售合同相关的合同负债	2,155,149,106.93	1,723,264,303.37	1,373,095,565.45
合计	2,155,149,106.93	1,723,264,303.37	1,373,095,565.45

(三十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
短期薪酬	212,477,679.03	621,792,535.01	645,186,645.62	189,083,568.42
离职后福利-设定提存计划	383,833.77	85,229,910.72	85,301,300.14	312,444.35
辞退福利		7,349,530.47	7,349,530.47	
一年内到期的其他福利				
合计	212,861,512.80	714,371,976.20	737,837,476.23	189,396,012.77

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
短期薪酬	189,083,568.42	631,033,331.79	654,873,201.66	165,243,698.55
离职后福利-设定提存计划	312,444.35	83,966,009.27	84,005,402.07	273,051.55

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
辞退福利		16,125,980.61	16,125,980.61	
一年内到期的其他福利				
合计	189,396,012.77	731,125,321.67	755,004,584.34	165,516,750.10

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.3.31
短期薪酬	165,243,698.55	120,979,524.76	161,229,442.04	124,993,781.27
离职后福利-设定提存计划	273,051.55	19,214,576.10	16,528,707.53	2,958,920.12
辞退福利		779,728.74	779,728.74	
一年内到期的其他福利				
合计	165,516,750.10	140,973,829.60	178,537,878.31	127,952,701.39

2、 短期薪酬列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	129,422,204.64	476,147,557.70	506,201,555.08	99,368,207.26
(2) 职工福利费	-	30,795,816.06	30,795,816.06	
(3) 社会保险费	583,042.09	48,365,028.93	48,376,992.89	571,078.13
其中：医疗保险费	571,343.62	45,401,531.51	45,417,461.13	555,414.00
工伤保险费	5,181.98	2,131,953.73	2,128,070.44	9,065.27
生育保险费	6,516.49	831,543.69	831,461.32	6,598.86
(4) 住房公积金	76,091.00	45,542,882.24	45,548,226.24	70,747.00
(5) 工会经费和职工教育经费	82,396,341.30	20,941,250.08	14,264,055.35	89,073,536.03
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	212,477,679.03	621,792,535.01	645,186,645.62	189,083,568.42

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	99,368,207.26	490,784,114.02	514,134,509.19	76,017,812.09
(2) 职工福利费	-	29,809,353.67	29,809,353.67	

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
(3) 社会保险费	571,078.13	49,914,108.04	49,794,321.19	690,864.98
其中：医疗保险费	555,414.00	46,448,060.53	46,331,877.99	671,596.54
工伤保险费	9,065.27	2,419,451.64	2,415,099.11	13,417.80
生育保险费	6,598.86	1,046,595.87	1,047,344.09	5,850.64
(4) 住房公积金	70,747.00	46,691,635.10	46,706,309.10	56,073.00
(5) 工会经费和职工教育 经费	89,073,536.03	13,834,120.96	14,428,708.51	88,478,948.48
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	189,083,568.42	631,033,331.79	654,873,201.66	165,243,698.55

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.3.31
(1) 工资、奖金、津贴和 补贴	76,017,812.09	89,687,288.98	129,406,050.89	36,299,050.18
(2) 职工福利费		5,965,604.74	5,944,757.54	20,847.20
(3) 社会保险费	690,864.98	11,053,933.38	10,102,029.39	1,642,768.97
其中：医疗保险费	671,596.54	10,383,518.09	9,434,822.36	1,620,292.27
工伤保险费	13,417.80	438,363.93	435,274.93	16,506.80
生育保险费	5,850.64	232,051.36	231,932.10	5,969.90
(4) 住房公积金	56,073.00	11,273,704.05	11,273,704.05	56,073.00
(5) 工会经费和职工教育 经费	88,478,948.48	2,998,993.61	4,502,900.17	86,975,041.92
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	165,243,698.55	120,979,524.76	161,229,442.04	124,993,781.27

3、 设定提存计划列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
基本养老保险	96,770.76	65,814,173.37	65,733,644.54	177,299.59
失业保险费	3,003.03	2,496,873.41	2,493,433.79	6,442.65
企业年金缴费	284,059.98	16,918,863.94	17,074,221.81	128,702.11

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
合计	383,833.77	85,229,910.72	85,301,300.14	312,444.35

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
基本养老保险	177,299.59	66,661,111.31	66,698,451.23	139,959.67
失业保险费	6,442.65	2,470,890.23	2,472,943.11	4,389.77
企业年金缴费	128,702.11	14,834,007.73	14,834,007.73	128,702.11
合计	312,444.35	83,966,009.27	84,005,402.07	273,051.55

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.3.31
基本养老保险	139,959.67	15,898,977.00	15,915,663.88	123,272.79
失业保险费	4,389.77	590,519.35	591,121.65	3,787.47
企业年金缴费	128,702.11	2,725,079.75	21,922.00	2,831,859.86
合计	273,051.55	19,214,576.10	16,528,707.53	2,958,920.12

(三十一) 应交税费

税费项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
增值税	27,879,378.60	43,830,668.34	147,140,841.68
消费税			
企业所得税	26,860,908.72	33,175,192.23	44,645,011.50
个人所得税	556,382.54	9,642,475.14	13,027,318.59
城市维护建设税	313,494.28	1,274,772.39	5,016,967.18
印花税	14,589,375.30	14,436,108.65	13,461,470.25
土地使用税	310,091.18	242,617.16	223,994.28
房产税	2,398,775.94	2,129,000.75	2,108,385.53
教育费附加	264,227.47	945,085.17	5,820,786.31
契税	10,278,370.68	10,278,370.68	6,505,440.12
其他	3,068,350.90	5,426,789.67	1,282,797.56
合计	86,519,355.61	121,381,080.18	239,233,013.00

(三十二) 其他应付款

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款项	4,835,030,748.29	5,084,010,762.43	6,502,860,816.09
合计	4,835,030,748.29	5,084,010,762.43	6,502,860,816.09

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
抵押金及保证金	193,710,442.55	166,063,933.04	135,230,561.46
资金拆借	198,450,126.40	251,284,638.25	136,218,204.37
代收代付款	1,076,920,485.98	984,858,888.46	1,351,293,363.89
其他	3,365,949,693.36	3,681,803,302.68	4,880,118,686.37
合计	4,835,030,748.29	5,084,010,762.43	6,502,860,816.09

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	2026.3.31	未偿还或结转的原因
唐山钢铁集团有限责任公司	49,000,000.00	资金拆入款，未到期
合计	49,000,000.00	

项目	2025.12.31	未偿还或结转的原因
唐山钢铁集团有限责任公司	49,000,000.00	资金拆入款，未到期
合计	49,000,000.00	

项目	2024.12.31	未偿还或结转的原因
唐山钢铁集团有限责任公司	49,000,000.00	资金拆入款，未到期
合计	49,000,000.00	

(三十三) 一年内到期的非流动负债

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
----	-----------	------------	------------

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
一年内到期的长期借款		16,775,000.00	26,650,000.00
一年内到期的应付债券			
一年内到期的长期应付款	890,802.00	890,802.00	890,802.00
一年内到期的租赁负债	46,948,813.92	45,776,730.13	41,844,751.11
一年内到期的预计负债			
一年内到期的应付利息		13,839.38	15,613.13
合计	47,839,615.92	63,456,371.51	69,401,166.24

(三十四) 其他流动负债

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
短期应付债券			
应付退货款			
待转销项税额	462,466,819.64	381,088,789.27	256,965,538.49
未终止确认的已背书商业汇 票	426,489,222.30	421,311,264.18	521,269,492.58
被套期项目-确定承诺	197,630.00	107,980.00	119,300.00
合计	889,153,671.94	802,508,033.45	778,354,331.07

(三十五) 长期借款

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
信用借款	24,500,000.00	41,275,000.00	43,425,000.00
小计	24,500,000.00	41,275,000.00	43,425,000.00
减：一年内到期的长期借款		16,775,000.00	26,650,000.00
合计	24,500,000.00	24,500,000.00	16,775,000.00

(三十六) 租赁负债

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
租赁付款额	183,986,143.53	201,110,145.41	156,864,830.23
减：未确认融资费用	10,360,067.53	20,823,500.40	12,078,481.59
减：一年内到期的租赁负债	46,948,813.92	45,776,730.13	41,844,751.11
合计	126,677,262.08	134,509,914.88	102,941,597.53

(三十七) 长期应付款

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
长期应付款	15,706,637.48	15,076,637.48	13,458,483.24
专项应付款			
合计	15,706,637.48	15,076,637.48	13,458,483.24

1、 长期应付款

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
应付土地使用权款	16,597,439.48	15,967,439.48	14,349,285.24
减：一年内到期部分	890,802.00	890,802.00	890,802.00
合计	15,706,637.48	15,076,637.48	13,458,483.24

其他说明：

应付土地使用权款为子公司五矿物流集团有限公司所属五矿物流园（东莞）有限公

司按期支付土地使用费，根据未来土地使用年限及缴付标准确认长期应付款。

(三十八) 预计负债

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31	形成原因
对外提供担保					
未决诉讼	7,005,792.79		7,005,792.79		主要系公司 子公司因涉 及诉讼累计 确认预计负 债
其他		3,703,476.93		3,703,476.93	主要系公司 子公司因涉 及商业纠纷 确认预计负 债
合计	7,005,792.79	3,703,476.93	7,005,792.79	3,703,476.93	

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31	形成原因
其他	3,703,476.93			3,703,476.93	主要系公司 子公司因涉 及商业纠纷 确认预计负 债
合计	3,703,476.93			3,703,476.93	

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.3.31	形成原因
其他	3,703,476.93			3,703,476.93	主要系公司 子公司因涉 及商业纠纷 确认预计负 债
合计	3,703,476.93			3,703,476.93	

(三十九) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,953,707,154.19	10,607,627,963.12	52,770,562,750.08	50,956,208,922.08	67,171,491,779.23	65,015,403,353.85
其他业务	10,462,837.43	5,724,027.65	52,411,033.76	20,135,733.48	64,341,298.97	27,094,435.72
合计	10,964,169,991.62	10,613,351,990.77	52,822,973,783.84	50,976,344,655.56	67,235,833,078.20	65,042,497,789.57

(四十) 税金及附加

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
消费税			
营业税			
城市维护建设税	1,995,863.35	25,287,641.83	21,631,060.53
教育费附加	1,468,647.06	30,877,326.95	33,624,573.40
资源税			
房产税	2,700,157.77	12,920,139.19	12,228,064.52
土地使用税	575,343.27	2,663,311.74	2,952,737.41
车船使用税	17,064.06	141,154.00	139,186.79
印花税	16,009,662.56	66,354,447.21	65,629,212.91
其他	108,132.02	535,121.30	853,792.05
合计	22,874,870.09	138,779,142.22	137,058,627.61

(四十一) 销售费用

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
保险费	5,879,192.27	38,600,818.62	42,241,627.66
职工薪酬	2,599,913.36	11,875,867.36	12,587,349.95

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
仓储保管费	10,359.25	992,393.19	1,903,351.09
销售服务费	53,780.69	286,332.25	6,367.92
广告费	20,000.00	15,240.51	21,047.74
商品检验、报关、贸易证书费		9,256.60	15,883.82
其他	1,962,708.18	7,799,171.72	9,105,073.26
合计	10,525,953.75	59,579,080.25	65,880,701.44

(四十二) 管理费用

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	143,803,139.33	816,736,014.34	812,558,000.41
折旧费	11,831,966.38	52,096,347.83	54,758,989.58
租赁费	11,274,083.07	44,695,269.12	44,366,106.37
差旅费	3,602,842.59	33,548,174.78	33,328,162.84
信息技术费	584,438.39	29,760,103.89	30,942,264.71
诉讼费	810,931.83	29,727,668.37	27,065,287.42
无形资产摊销	8,476,315.24	22,284,299.45	19,894,894.55
劳务费	4,905,044.40	19,438,464.69	14,484,985.73
物业及水电费	4,074,632.29	16,884,213.79	18,442,911.99
业务招待费	1,973,339.25	14,023,088.79	23,814,644.21
咨询费	2,159,136.19	10,219,630.34	10,548,813.09
办公费	1,166,851.73	9,464,356.79	9,073,054.86
聘请中介机构费	307,503.37	6,962,002.35	4,065,295.30
长期待摊费用	781,056.68	5,212,463.61	6,084,774.75
税金	69,554.90	4,104,713.34	4,296,491.53
修理费	518,545.43	2,786,783.97	3,405,192.56
保险费	625,150.10	2,572,993.90	3,055,259.83
低值易耗品摊销	208,038.88	1,671,185.03	1,341,929.60
会议费	110,943.83	362,521.81	1,226,551.94
排污费	33,203.06	181,121.39	196,108.54
存货盘亏（盈）	147.12	-4,376.54	-39,357.94
其他	6,323,442.62	24,678,666.33	28,838,585.66

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
合计	203,640,306.68	1,147,405,707.37	1,151,748,947.53

(四十三) 研发费用

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
委托研发费用		4,063,018.87	6,482,562.25
职工薪酬	488,269.19	6,390,251.35	6,157,070.46
折旧费		90,657.45	94,780.64
其他		745,935.91	987,667.68
合计	488,269.19	11,289,863.58	13,722,081.03

(四十四) 财务费用

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
利息费用	15,591,059.23	114,683,516.01	239,045,127.60
减：利息收入	3,350,741.27	25,074,715.52	32,976,414.90
汇兑损益	-1,377,076.60	-37,673,248.50	-4,414,891.00
银行手续费及其他	21,266,371.63	77,916,949.83	102,349,820.02
合计	32,129,612.99	129,852,501.82	304,003,641.72

(四十五) 其他收益

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
政府补助	11,607,495.48	138,047,629.58	281,875,352.80
代扣个人所得税手续费	884,154.11	610,466.44	825,734.74
增值税加计抵减	1,409.80	32,896.20	1,622,532.24
增值税减免		780.72	230.24
合计	12,493,059.39	138,691,772.94	284,323,850.02

(四十六) 投资收益

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-3,255,042.25	-33,488,544.89	-12,939,742.65
处置长期股权投资产生的投资收益			
交易性金融资产在持有期间的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
债权投资持有期间取得的利息收入			
处置债权投资取得的投资收益			
其他债权投资持有期间取得的利息收入			
处置其他债权投资取得的投资收益			
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入			121,914.78
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益			
处置其他非流动金融资产取得的投资收益			
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得			
处置构成业务的处置组产生的投资收益			
债务重组产生的投资收益			13,393,290.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-23,051,420.34	-203,175,279.92	-291,676,716.73
处置应收款项融资取得的投资收益	-1,266,531.40	-2,339,439.95	-4,877,524.48
合计	-27,572,993.99	-239,003,264.76	-295,978,778.83

其他说明：

2026 年 1-3 月以摊余成本计量的金融资产终止确认损失 0.23 亿元，主要系无追索权应收账款保理业务产生的保理费；

2025 年以摊余成本计量的金融资产终止确认损失 2.03 亿元，主要系无追索权应收账款保理业务产生的保理费；

2024 年以摊余成本计量的金融资产终止确认损失 2.92 亿元，主要系无追索权应收账款保理业务产生的保理费。

(四十七) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产		-12,325,500.00	-18,370,000.00

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益			
其他非流动金融资产			
交易性金融负债			
套期净损益	2,559,470.24	-2,569,323.34	84,779,471.83
合计	2,559,470.24	-14,894,823.34	66,409,471.83

(四十八) 信用减值损失

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	3,486,309.03	9,832,545.69	4,651,920.59
应收账款坏账损失	-44,109,313.53	3,179,913.76	142,184,312.22
应收款项融资减值损失			
其他应收款坏账损失	-738,735.17	52,960,520.04	-67,069,385.98
债权投资减值损失			
其他债权投资减值损失			
长期应收款坏账损失			
财务担保减值损失			
贷款减值损失		847,262.40	-7,070,874.36
合计	-41,361,739.67	66,820,241.89	72,695,972.47

(四十九) 资产减值损失

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,984,598.58	-114,874,363.59	-386,383,729.55
合同资产减值损失			
持有待售资产减值损失			
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失		-3,679,349.55	
固定资产减值损失		-32,391,439.82	
工程物资减值损失			

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
在建工程减值损失			
油气资产减值损失			
使用权资产减值损失			
无形资产减值损失		-19,246.70	
商誉减值损失			
合同取得成本减值损失			
合计	-8,984,598.58	-150,964,399.66	-386,383,729.55

(五十) 资产处置收益

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
固定 资产 处置 利得	48,037.87	19,373,012.54	24,848,197.05	48,037.87	19,373,012.54	24,848,197.05
其他 长期 资产 处置 利得		-109,478.46	215,008.89		-109,478.46	215,008.89
合计	48,037.87	19,263,534.08	25,063,205.94	48,037.87	19,263,534.08	25,063,205.94

(五十一) 营业外收入

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置利得						
合计	8,251.48	8,424.78	167.50	8,251.48	8,424.78	167.50
其中：固定资产处置利得						
得	8,251.48	8,424.78	167.50	8,251.48	8,424.78	167.50
违约赔偿收入	1,278,092.70	4,878,548.88	23,353,309.22	1,278,092.70	4,878,548.88	23,353,309.22
罚没收入	4,270.00	43,630.00	41,466.56	4,270.00	43,630.00	41,466.56
无法支付的款项	292,489.64	4,540,184.19	18,420,963.51	292,489.64	4,540,184.19	18,420,963.51
其他	624,974.50	3,384,728.13	1,731,196.00	624,974.50	3,384,728.13	1,731,196.00
合计	2,208,078.32	12,855,515.98	43,547,102.79	2,208,078.32	12,855,515.98	43,547,102.79

(五十二) 营业外支出

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置损失	2,401.20	228,617.90	135,233.61	2,401.20	228,617.90	135,233.61

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
合计						
其中：固定资产处置损失	2,401.20	228,617.90	135,233.61	2,401.20	228,617.90	135,233.61
对外捐赠		10,224,283.34	9,731,896.14		10,224,283.34	9,731,896.14
罚款支出	2,479.39	2,285,169.68	213,319.14	2,479.39	2,285,169.68	213,319.14
赔偿金、违约金及滞纳金等支出	613,343.96	6,204,664.72	2,625,557.98	613,343.96	6,204,664.72	2,625,557.98
预计未决诉讼及商业纠纷损失			3,703,476.93			3,703,476.93
其他	109,083.88	1,007,399.04	282,166.62	109,083.88	1,007,399.04	282,166.62
合计	727,308.43	19,950,134.68	16,691,650.42	727,308.43	19,950,134.68	16,691,650.42

(五十三) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	26,183,903.32	123,995,149.38	120,002,448.06
递延所得税费用	-12,832,212.19	33,448,168.66	61,782,436.66
合计	13,351,691.13	157,443,318.04	181,784,884.72

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
利润总额	19,820,993.30	172,541,275.49	313,906,733.55
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	4,955,248.32	43,135,318.87	78,476,683.39
子公司适用不同税率的影响	-2,099,360.46	-9,398,193.25	-12,357,768.76
调整以前期间所得税的影响	627,319.18	6,126,694.40	3,805,163.13
非应税收入的影响	-142,515.45	-1,017,606.76	3,204,456.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,262,653.16	19,061,332.15	7,467,828.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-414,165.50	-6,261,791.14	-22,359,776.87
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	9,162,511.88	105,797,563.77	123,548,298.76
所得税费用	13,351,691.13	157,443,318.04	181,784,884.72

(五十四) 现金和现金等价物的构成

1、 现金和现金等价物的构成

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
一、现金	1,939,091,705.21	3,243,497,028.96	2,677,457,199.34
其中：库存现金	44,296.01	35,508.32	43,972.49
可随时用于支付的数字货币			
可随时用于支付的银行存款	1,718,668,610.10	3,124,782,025.22	2,533,886,476.64
可随时用于支付的其他货币资金	220,378,799.10	118,679,495.42	143,526,750.21

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
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			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	1,939,091,705.21	3,243,497,028.96	2,677,457,199.34
其中：持有但不能由母公司或集团内其他 子公司使用的现金和现金等价物			

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	2026.3.31 余额	2025.12.31 余额	2024.12.31 余额	不属于现金及现金 等价物的理由
货币资金	364,567,894.78	262,861,741.14	236,728,223.88	受限制使用
合计	364,567,894.78	262,861,741.14	236,728,223.88	

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31
期货保证金	263,546,415.45	222,633,957.78	213,198,027.18
银行承兑汇票保证金	92,036,541.82	23,290,826.58	18,419,059.49
保函保证金	3,882,609.78	11,834,639.05	
定期存单	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
招标业务受限账户资金	44,007.33	44,201.83	61,357.10
维修基金	46,570.40	46,365.90	46,780.11
ETC 保证金	11,750.00	11,750.00	3,000.00
合计	364,567,894.78	262,861,741.14	236,728,223.88

(五十五) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

2026 年 3 月 31 日

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			294,765,581.06
其中：美元	34,951,314.19	6.919400	241,842,123.41

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
日元	752,500,752.00	0.043296	32,580,272.61
英镑	3,360.00	9.434601	31,700.26
韩元	4,467,007,868.00	0.004547	20,311,484.78
应收账款			70,085,318.14
其中：美元	9,576,269.02	6.919400	66,262,035.86
日元	74,793,703.00	0.043296	3,238,268.17
韩元	129,958,950.00	0.004547	585,014.11
其他应收款			829,635,528.91
其中：美元	119,545,968.76	6.919400	827,186,376.24
日元	36,401,557.00	0.043296	1,576,041.81
韩元	192,019,102.00	0.004547	873,110.86
短期借款			271,156,903.47
其中：美元	37,310,764.44	6.919400	258,168,103.47
日元	300,000,000.00	0.043296	12,988,800.00
应付账款			135,468,642.29
其中：美元	19,400,266.58	6.919400	134,238,204.57
日元	11,842,243.00	0.043296	512,721.75
韩元	157,843,847.00	0.004547	717,715.97
其他应付款			38,233,280.85
其中：美元	3,113,347.16	6.919400	21,542,494.34
日元	226,161,892.00	0.043296	9,791,905.28
韩元	1,517,238,010.00	0.004547	6,898,881.23

2025 年 12 月 31 日

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			233,066,490.84
其中：美元	29,095,470.78	7.028800	204,506,245.02
日元	192,218,156.00	0.044797	8,610,796.73
英镑	3,360.00	9.434600	31,700.26
韩元	4,098,076,822.00	0.004860	19,917,748.83
应收账款			61,554,303.67

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
其中：美元	5,886,972.27	7.028800	41,378,350.69
日元	417,016,578.00	0.044797	18,681,091.64
韩元	307,567,721.00	0.004860	1,494,861.34
其他应收款			397,870,732.07
其中：美元	56,253,550.67	7.028800	395,394,956.95
日元	34,584,771.00	0.044797	1,549,293.99
韩元	190,623,492.00	0.004860	926,481.13
短期借款			22,398,500.00
其中：美元			
日元	500,000,000.00	0.044797	22,398,500.00
应付账款			55,739,005.74
其中：美元	7,858,869.20	7.028800	55,238,419.83
日元	11,174,541.00	0.044797	500,585.91
其他应付款			38,523,852.18
其中：美元	2,711,297.91	7.028800	19,057,170.75
日元	234,642,922.00	0.044797	10,511,298.98
韩元	1,842,569,939.00	0.004860	8,955,382.45

2024 年 12 月 31 日

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			261,242,092.81
其中：美元	33,954,527.90	7.188400	244,078,728.36
欧元	0.01	7.525700	0.08
日元	258,753,909.00	0.046233	11,962,969.47
英镑	3,360.00	9.076500	30,497.04
韩元	1,046,961,900.00	0.004938	5,169,897.86
应收账款			12,336,415.36
其中：美元	1,716,155.94	7.188400	12,336,415.36
日元			
韩元			
其他应收款			10,551,522.84

项目	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
其中：美元	1,467,854.16	7.188400	10,551,522.84
日元			
韩元			
短期借款			25,764,302.88
其中：美元	2,958,877.50	7.188400	21,269,595.02
日元	97,218,607.00	0.046233	4,494,707.86
应付账款			18,418,399.98
其中：美元	2,562,239.16	7.188400	18,418,399.98
日元			
其他应付款			84,950,267.84
其中：美元	11,817,687.92	7.188400	84,950,267.84
日元			
韩元			

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
委托研发费用		66,472,521.29	40,074,071.69
职工薪酬	488,269.19	6,390,251.35	6,852,672.22
折旧		90,657.45	94,780.64
其他		745,935.91	987,667.68
合计	488,269.19	73,699,366.00	48,009,192.23
其中：费用化研发支出	488,269.19	11,289,863.58	13,722,081.03
资本化研发支出		62,409,502.42	34,287,111.20

(二) 开发支出

项目	2023.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2024.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
共享中台建设		301,192.64				301,192.64

项目	2023.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2024.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
服务项目						
云链通项目		30,555,660.38				30,555,660.38
保险客户服务系统 2 期		1,279,314.78				1,279,314.78
仓储园区三期		2,150,943.40				2,150,943.40
小计		34,287,111.20				34,287,111.20
减：减值准备						
合计		34,287,111.20				34,287,111.20

项目	2024.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2025.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
共享中台建设服务项目	301,192.64	1,339,172.51		1,640,365.15		
云链通项目	30,555,660.38	31,802,830.20		62,358,490.58		
保险客户服务系统 2 期	1,279,314.78	420,925.28		1,700,240.06		
仓储园区三期	2,150,943.40	5,124,386.69		7,275,330.09		
多式联运一单制项目		2,509,433.97				2,509,433.97
云链通二期		21,212,753.77				21,212,753.77
小计	34,287,111.20	62,409,502.42		72,974,425.88		23,722,187.74
减：减值准备						
合计	34,287,111.20	62,409,502.42		72,974,425.88		23,722,187.74

项目	2025.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2026.3.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
多式联运一单制项目	2,509,433.97					2,509,433.97

项目	2025.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2026.3.31
		内部开发支出	其 他	确认为无形资 产	其 他	
云链通二期	21,212,753.77					21,212,753.77
小计	23,722,187.74					23,722,187.74
减：减值准备						
合计	23,722,187.74					23,722,187.74

1、 重要的资本化研发项目的情况

项目	研发进度			预计完 成时间	预计经济 利益产生 方式	资本化 开始时 点	确定资本化开 始时点的具体 依据
	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31				
云链通 项目	/	/	75%	2025 年 7 月	用于支持 五矿发展 数字化供 应链的核 心业务平 台	2024 年 7 月	预计未来形成 无形资产带来 经济利益流入
云链通 二期	75%	75%	/	2026 年 9 月	用于支持 五矿发展 数字化供 应链的核 心业务平 台	2025 年 12 月	预计未来形成 无形资产带来 经济利益流入

七、 合并范围的变更

(一) 其他原因的合并范围变动

2026 年 1-3 月

本期公司子公司五矿物流集团有限公司根据经营需要，注销五矿物流日照有限公司，注销手续已完成，故不再将其纳入 2026 年 3 月 31 日的合并资产负债表，但将其期初至注销日的收入、费用、利润纳入 2026 年 1-3 月合并利润表。

2025 年度

本期公司子公司五矿物流集团有限公司根据经营需要，注销五矿船务代理日照有限责任公司、五矿船务代理（唐山）有限责任公司、五矿船务代理青岛有限责任公司、五矿船务代理广州有限责任公司、五矿船务代理南京有限责任公司、五矿船务代理有限责任公司，注销手续已完成，故不再将其纳入 2025 年 12 月 31 日的合并资产负债表，但将其期初至注销日的收入、费用、利润纳入 2025 年合并利润表。

2024 年度

（1）本期公司子公司中国矿产投资设立中矿（盱眙）再生资源有限公司，注册资本 950 万元。

（2）本期公司子公司五矿钢铁有限责任公司所属中国五矿深圳进出口有限责任公司根据经营需要，注销深圳市首信创达供应链有限责任公司，本期公司子公司五矿物流根据经营需要，注销五矿船务代理（大连）有限责任公司、五矿船务代理丹东有限责任公司，注销手续已完成，故不再将其纳入 2024 年 12 月 31 日的合并资产负债表，但将其期初至注销日的收入、费用、利润纳入 2024 年度合并利润表。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		取得方式
					持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
					直接	间接	直接	间接	直接	间接	
五矿钢铁有限责任公司	900,000,000.00	北京	北京	贸易	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
五矿钢铁青岛有限公司	20,000,000.00	青岛	青岛	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁厦门有限公司	20,000,000.00	厦门	厦门	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁上海有限公司	30,000,000.00	上海	上海	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁广州有限公司	20,580,000.00	广州	广州	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁沈阳有限公司	20,000,000.00	沈阳	沈阳	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁成都有限公司	20,000,000.00	成都	成都	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁天津有限公司	20,000,000.00	天津	天津	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁工贸天津有限公司	30,000,000.00	天津	天津	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁杭州有限公司	20,000,000.00	杭州	杭州	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁西安有限公司	20,000,000.00	西安	西安	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁北京有限公司	20,000,000.00	北京	北京	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁兰州有限公司	20,000,000.00	兰州	兰州	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		取得方式
					持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
					直接	间接	直接	间接	直接	间接	
中国五矿深圳进出口有限责任公司	600,000,000.00	深圳	深圳	贸易	10.00	90.00	10.00	90.00	10.00	90.00	投资设立
深圳市首信通达服务有限公司	450,000,000.00	北京	深圳	服务		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁（武汉）有限公司	100,000,000.00	武汉	武汉	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司	62,000,000.00	苏州	苏州	生产加工		56.00		56.00		56.00	投资设立
五矿西电（常州）钢材加工有限公司	92,000,000.00	常州	常州	生产加工		80.00		80.00		80.00	投资设立
五矿钢铁哈尔滨有限公司	20,000,000.00	哈尔滨	哈尔滨	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁重庆有限公司	20,000,000.00	重庆	重庆	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿钢铁宁波工贸有限公司	23,000,000.00	宁波	宁波	贸易		60.00		60.00		60.00	投资设立
五矿兰州物流有限责任公司	240,000,000.00	兰州	兰州	仓储服务		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流园（东莞）有限公司	300,000,000.00	东莞	东莞	仓储加工		70.00		70.00		70.00	投资设立
五矿无锡物流园有限公司	266,000,000.00	无锡	无锡	仓储加工		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿新港长春钢材加工有限公司	51,020,408.00	长春	长春	生产加工		51.00		51.00		51.00	非同一控制企业合并
五矿萝北国际贸易有限公司	30,000,000.00	鹤岗	鹤岗	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿特钢（东莞）有限责任公司	50,000,000.00	东莞	东莞	贸易		80.00		80.00		80.00	投资设立
中国矿产有限责任公司	900,000,000.00	北京	北京	贸易	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
五矿烟台矿产有限责任公司	4,000,000.00	烟台	烟台	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
安阳易联物流有限公司	50,000,000.00	安阳	安阳	贸易		70.00		70.00		70.00	投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		取得方式
					持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
					直接	间接	直接	间接	直接	间接	
五矿（海南）国际贸易有限公司	100,000,000.00	海南	海南	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
中矿（衢州）物资回收有限公司	6,500,000.00	衢州	衢州	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
中矿（衢州）再生资源有限公司	3,000,000.00	衢州	衢州	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流集团有限公司	600,000,000.00	北京	北京	运输代理	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
五矿物流辽宁有限公司	5,000,000.00	沈阳	沈阳	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流（营口）有限公司	5,000,000.00	营口	营口	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流集团天津货运有限公司	20,635,800.00	天津	天津	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流集团天津集装箱有限公司	45,000,000.00	天津	天津	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流河北有限公司	5,000,000.00	秦皇岛	秦皇岛	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流山东有限公司	10,000,000.00	青岛	青岛	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流日照有限公司	15,000,000.00	日照	日照	运输代理				100.00		100.00	投资设立
五矿物流连云港有限公司	5,000,000.00	连云港	连云港	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流江苏有限公司	7,000,000.00	南京	南京	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流浙江有限公司	20,000,000.00	宁波	宁波	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流（福建）有限责任公司	5,000,000.00	厦门	厦门	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿物流广东有限公司	8,000,000.00	广州	广州	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
金玛国际运输代理有限公司	5,163,100.00	北京	北京	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		取得方式
					持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
					直接	间接	直接	间接	直接	间接	
五矿船务代理有限公司	5,000,000.00	北京	北京	运输代理						100.00	投资设立
五矿船务代理日照有限责任公司	2,000,000.00	日照	日照	运输代理						100.00	投资设立
五矿船务代理（唐山）有限责任公司	500,000.00	唐山	唐山	运输代理						100.00	投资设立
五矿船务代理（营口）有限公司	500,000.00	营口	营口	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿船务代理（天津）有限责任公司	500,000.00	天津	天津	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿船务代理青岛有限责任公司	500,000.00	青岛	青岛	运输代理						100.00	投资设立
五矿龙腾联运（上海）有限责任公司	50,000,000.00	上海	上海	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿船务代理宁波有限责任公司	6,000,000.00	宁波	宁波	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿船务代理广州有限责任公司	500,000.00	广州	广州	运输代理						100.00	投资设立
五矿船务代理南京有限责任公司	500,000.00	南京	南京	运输代理						100.00	投资设立
五矿保险经纪（北京）有限责任公司	50,000,000.00	北京	北京	保险业		80.00		80.00		80.00	投资设立
五矿东方贸易进出口有限责任公司	13,525,240.40	北京	北京	贸易	80.00	20.00	80.00	20.00	80.00	20.00	同一控制下企业合并
五矿云仓（西安）有限公司	88,000,000.00	西安	西安	仓储加工		66.00		66.00		66.00	投资设立
五矿新疆贸易有限公司	30,000,000.00	阿拉山口	阿拉山口	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿国际招标有限责任公司	30,000,000.00	北京	北京	招标	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
五矿物流（上海）有限公司	120,000,000.00	上海	上海	仓储加工		100.00		100.00		100.00	同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		取得方式
					持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
					直接	间接	直接	间接	直接	间接	
五矿（湖南）铁合金有限责任公司	286,380,000.00	湘乡	湘乡	生产冶炼	79.30	0.70	79.30	0.70	79.30	0.70	同一控制下企业合并
五矿湖铁（内蒙古）铁合金有限责任公司	10,000,000.00	化德	化德	生产冶炼		80.00		80.00		80.00	投资设立
龙腾云创产业互联网（北京）有限责任公司	10,000,000.00	北京	北京	服务	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
龙腾联运科技（天津）有限责任公司	10,000,000.00	天津	天津	服务		100.00		100.00		100.00	投资设立
五矿龙腾新疆联运有限公司	9,500,000.00	乌鲁木齐	乌鲁木齐	运输代理		100.00		100.00		100.00	投资设立
日本五金矿产株式会社	5,447,185.95	日本	日本	贸易	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
韩国五矿株式会社	146,183,265.00	韩国	韩国	贸易	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
五矿发展（上海）有限责任公司	100,000,000.00	上海	上海	贸易	100.00		100.00		100.00		同一控制下企业合并
中矿（盱眙）再生资源有限公司	9,500,000.00	淮安	淮安	贸易		100.00		100.00		100.00	投资设立

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	2026.3.31		2025.12.31		2024.12.31		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				持股比例(%)		持股比例(%)		持股比例(%)		
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	
龙腾数科技有限公司	北京市	北京市	电子商务	46		46		46		权益法
明拓集团有限公司	包头市	内蒙古	生产加工	15.73		15.73		15.73		权益法
五矿天威钢铁有限公司	秦皇岛市	河北	仓储加工	37.5		37.5		37.5		权益法
唐山曹妃甸保税仓储有限公司	唐山市	唐山市	仓储服务	30		30		30		权益法

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

本公司所属子公司中国矿产持股明拓集团有限公司 15.73%股份，在被投资单位派有董事，且能够参与被投资单位的财务与经营决策，因此具有重大影响。

2、重要合营企业的主要财务信息

2026 年 3 月 31 日/2026 年 1-3 月

	龙腾数科技术有限公司
流动资产	9,699,161.71
其中：现金和现金等价物	4,778,557.77
非流动资产	67,614,032.93
资产合计	77,313,194.64
流动负债	81,895,402.00
非流动负债	
负债合计	81,895,402.00
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	-4,582,207.36
按持股比例计算的净资产份额	-2,330,052.44
调整事项	81,654,700.56
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	81,654,700.56
对合营企业权益投资的账面价值	28,263,386.52
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	
营业收入	1,185,754.73
财务费用	130,546.93
所得税费用	
净利润	-4,609,488.77
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-4,609,488.77
本期收到的来自合营企业的股利	

2025 年 12 月 31 日/2025 年度

	龙腾数科技术有限公司
流动资产	20,575,959.19
其中：现金和现金等价物	14,727,954.52
非流动资产	68,706,771.39
资产合计	89,282,730.58
流动负债	89,255,820.98
非流动负债	
负债合计	89,255,820.98
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	26,909.60
按持股比例计算的净资产份额	13,683.53
调整事项	81,654,700.56
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	81,654,700.56
对合营企业权益投资的账面价值	30,607,122.49
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	
营业收入	50,375,690.98
财务费用	805,361.86
所得税费用	2,071,549.53
净利润	-11,253,972.85
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-11,253,972.85
本期收到的来自合营企业的股利	

2024 年 12 月 31 日/2024 年度

	龙腾数科技术有限公司
流动资产	20,470,931.17
其中：现金和现金等价物	18,861,793.65
非流动资产	64,409,603.83
资产合计	84,880,535.00
流动负债	72,981,426.08
非流动负债	618,226.48
负债合计	73,599,652.56
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	11,280,882.44
按持股比例计算的净资产份额	5,736,328.72
调整事项	81,654,700.56
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	81,654,700.56
对合营企业权益投资的账面价值	36,329,767.68
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	
营业收入	85,472,452.75
财务费用	709,571.75
所得税费用	-1,658,150.88
净利润	3,007,283.96
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	3,007,283.96
本期收到的来自合营企业的股利	

其他说明：

3、重要联营企业的主要财务信息

2026 年 3 月 31 日/2026 年 1-3 月

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
流动资产	697,255,451.05	129,880,487.64	40,788,071.45
非流动资产	1,463,297,565.37	10,904,829.82	365,648.67
资产合计	2,160,553,016.42	140,785,317.46	41,153,720.12
流动负债	2,238,470,320.02	26,134,039.00	1,669,200.05
非流动负债	913,315,745.46		
负债合计	3,151,786,065.48	26,134,039.00	1,669,200.05
少数股东权益	293,623,391.29		
归属于母公司股东权益	-1,284,856,440.35	114,651,278.46	39,484,520.07
按持股比例计算的净资产份 额	-202,120,766.63	42,994,229.43	11,845,356.02
调整事项	240,751,802.00		
—商誉	240,751,802.00		
—内部交易未实现利润			
—其他			
对联营企业权益投资的账面 价值	38,631,035.37	42,994,229.43	11,845,356.02
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值			
营业收入	858,410,983.09	7,637,264.32	2,629,013.21
净利润	-9,050,224.22	798,478.94	709,711.77
终止经营的净利润			
其他综合收益	1,088.08		
综合收益总额	-9,049,136.14	798,478.94	709,711.77
本期收到的来自联营企业的			

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
股利			

2025 年 12 月 31 日/2025 年度

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
流动资产	477,222,251.65	127,876,078.96	38,500,682.77
非流动资产	1,486,499,518.62	11,151,573.65	391,116.31
资产合计	1,963,721,770.27	139,027,652.61	38,891,799.08
流动负债	2,034,016,403.56	25,144,386.04	116,990.78
非流动负债	907,404,363.32		
负债合计	2,941,420,766.88	25,144,386.04	116,990.78
少数股东权益	294,020,590.38		
归属于母公司股东权益	-1,271,719,586.99	113,883,266.57	38,774,808.30
按持股比例计算的净资产份 额	-200,054,208.23	42,706,224.97	11,632,442.49
调整事项	240,751,802.00		
—商誉	240,751,802.00		
—内部交易未实现利润			
—其他			
对联营企业权益投资的账面 价值	40,697,593.77	42,706,224.97	11,632,442.49
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值			
营业收入	3,067,943,555.12	37,421,217.10	21,433,909.00
净利润	-187,290,363.23	3,634,028.23	9,025,554.73
终止经营的净利润			

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
其他综合收益	443.74		
综合收益总额	-187,289,919.49	3,634,028.23	9,025,554.73
本期收到的来自联营企业的 股利		3,500,000.00	2,100,000.00

2024 年 12 月 31 日/2024 年度

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
流动资产	709,501,013.66	155,273,059.80	37,633,069.77
非流动资产	1,522,531,013.66	10,538,040.50	489,877.27
资产合计	2,232,032,027.32	165,811,100.30	38,122,947.04
流动负债	2,096,497,466.49	47,865,189.06	1,373,693.46
非流动负债	885,571,841.96		
负债合计	2,982,069,308.45	47,865,189.06	1,373,693.46
少数股东权益	319,303,201.48		
归属于母公司股东权益	-1,069,340,482.61	117,945,911.24	36,749,253.58
按持股比例计算的净资产份 额	-168,217,951.32	44,229,716.71	11,024,776.07
调整事项	240,751,802.00		
—商誉	240,751,802.00		
—内部交易未实现利润			
—其他			
对联营企业权益投资的账面 价值	72,533,850.68	44,229,716.71	11,024,776.07
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值			

	明拓集团有限公 司	五矿天威钢铁有限 公司	唐山曹妃甸保税仓储有 限公司
营业收入	3,958,459,993.45	134,666,799.24	20,145,666.92
净利润	-137,698,855.47	1,802,113.60	8,741,496.98
终止经营的净利润			
其他综合收益	755.61		
综合收益总额	-137,698,099.86	1,802,113.60	8,741,496.98
本期收到的来自联营企业的 股利			1,823,195.51

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
与资产相关的政府补助			
与收益相关的政府补助	11,607,495.48	138,047,629.58	281,875,352.80
合计	11,607,495.48	138,047,629.58	281,875,352.80

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的具体情况说明见本附注五相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司的金融工具面临的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，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之内。

金融工具的分类

(1) 资产负债表日各类金融资产的账面价值

①2026 年 3 月 31 日

单位：元 币种：人民币				
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	2,305,001,602.63			2,305,001,602.63
衍生金融资产		2,668,164.10		2,668,164.10
应收票据	299,424,812.40			299,424,812.40
应收账款	8,430,267,840.42			8,430,267,840.42
应收款项融资			684,491,954.36	684,491,954.36
其他应收款	998,251,133.30			998,251,133.30
其他权益工具投资			52,855,899.13	52,855,899.13
其他非流动金融资产		142,818,435.28		142,818,435.28

②2025 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币				
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	3,506,358,770.10			3,506,358,770.10
衍生金融资产		5,959,987.76		5,959,987.76
应收票据	596,155,271.94			596,155,271.94
应收账款	7,693,410,417.25			7,693,410,417.25
应收款项融资			876,699,522.02	876,699,522.02
其他应收款	759,875,400.12			759,875,400.12
其他权益工具投资			52,855,899.13	52,855,899.13
其他非流动金融资产		142,818,435.28		142,818,435.28

③2024 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	2,914,185,423.22			2,914,185,423.22
衍生金融资产		13,231,363.51		13,231,363.51
应收票据	1,070,428,356.76			1,070,428,356.76
应收账款	8,685,557,458.08			8,685,557,458.08
应收款项融资			1,002,577,696.32	1,002,577,696.32
其他应收款	2,118,157,925.95			2,118,157,925.95
其他权益工具投资			50,827,499.13	50,827,499.13
其他非流动金融资产		155,363,549.48		155,363,549.48

(1) 资产负债表日各类金融负债的账面价值

①2026 年 3 月 31 日

单位：元 币种：人民币

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		953,737,472.23	953,737,472.23
衍生金融负债	49,658,987.50		49,658,987.50
应付票据		8,212,074,635.15	8,212,074,635.15
应付账款		1,468,031,575.50	1,468,031,575.50
其他应付款		4,835,030,748.29	4,835,030,748.29
其他流动负债		426,489,222.30	426,489,222.30
长期借款		24,500,000.00	24,500,000.00

②2025 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		332,798,002.29	332,798,002.29
衍生金融负债	39,136,845.32		39,136,845.32
应付票据		7,759,413,646.91	7,759,413,646.91
应付账款		1,500,081,750.55	1,500,081,750.55
其他应付款		5,084,010,762.43	5,084,010,762.43
一年内到期的非流动负债		16,788,839.38	16,788,839.38
其他流动负债		421,311,264.18	421,311,264.18
长期借款		24,500,000.00	24,500,000.00

③2024 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币			
金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		759,023,267.88	759,023,267.88
衍生金融负债	47,905,413.86		47,905,413.86
应付票据		6,838,894,176.31	6,838,894,176.31
应付账款		1,881,024,038.08	1,881,024,038.08
其他应付款		6,502,860,816.09	6,502,860,816.09
一年内到期的非流动负债		26,665,613.13	26,665,613.13
其他流动负债		521,269,492.58	521,269,492.58
长期借款		16,775,000.00	16,775,000.00

1、 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资和其他非流动金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

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（包括衍生金融工具）的账面金额。对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2、 流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2026 年 3 月 31 日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2026 年 3 月 31 日					单位：元 币种：人民币	
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	
货币资金	2,305,001,602.63	2,305,001,602.63	2,305,001,602.63				
衍生金融资产	2,668,164.10	2,668,164.10	2,668,164.10				
应收票据	299,424,812.40	303,422,576.22	303,422,576.22				
应收账款	8,430,267,840.42	8,979,722,590.77	8,979,722,590.77				
应收款项融资	684,491,954.36	684,491,954.36	684,491,954.36				
其他应收款	998,251,133.30	1,639,799,725.14	1,639,799,725.14				
合计	12,720,105,507.21	13,915,106,613.22	13,915,106,613.22				
短期借款	953,737,472.23	953,737,472.23	953,737,472.23				
衍生金融负债	49,658,987.50	49,658,987.50	49,658,987.50				
长期借款	24,500,000.00	24,500,000.00			24,500,000.00		
应付票据	8,212,074,635.15	8,212,074,635.15	8,212,074,635.15				
应付账款	1,468,031,575.50	1,468,031,575.50	1,468,031,575.50				
其他应付款	4,835,030,748.29	4,835,030,748.29	4,835,030,748.29				
租赁负债	126,677,262.08	133,197,994.88		88,652,944.33	39,750,002.84	4,795,047.71	
长期应付款	15,706,637.48	47,817,752.96		890,802.00	2,895,106.50	44,031,844.46	
一年内到期的非流动负债	47,839,615.92	52,192,522.44	52,192,522.44				
合计	15,733,256,934.15	15,776,241,688.95	15,570,725,941.11	89,543,746.33	67,145,109.34	48,826,892.17	

续：

项目	2025 年 12 月 31 日				单位：元 币种：人民币	
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
货币资金	3,506,358,770.10	3,506,358,770.10	3,506,358,770.10			

项目	2025 年 12 月 31 日					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
衍生金融资产	5,959,987.76	5,959,987.76	5,959,987.76			
应收票据	596,155,271.94	603,642,431.06	603,642,431.06			
应收账款	7,693,410,417.25	8,198,778,184.66	8,198,778,184.66			
应收款项融资	876,699,522.02	876,699,522.02	876,699,522.02			
其他应收款	759,875,400.12	1,400,748,844.21	1,400,748,844.21			
合计	13,438,459,369.19	14,592,187,739.81	14,592,187,739.81			
短期借款	332,798,002.29	332,798,002.29	332,798,002.29			
衍生金融负债	39,136,845.32	39,136,845.32	39,136,845.32			
长期借款	24,500,000.00	24,500,000.00			24,500,000.00	
应付票据	7,759,413,646.91	7,759,413,646.91	7,759,413,646.91			
应付账款	1,500,081,750.55	1,500,081,750.55	1,500,081,750.55			
其他应付款	5,084,010,762.43	5,084,010,762.43	5,084,010,762.43			
租赁负债	134,509,914.88	151,193,652.54		92,517,602.09	53,325,686.84	5,350,363.61
长期应付款	15,076,637.48	47,817,752.96		890,802.00	2,895,106.50	44,031,844.46
一年内到期的非流动负债	63,456,371.51	67,596,134.25	67,596,134.25			
合计	14,952,983,931.37	15,006,548,547.25	14,783,037,141.75	93,408,404.09	80,720,793.34	49,382,208.07

续：

项目	2024 年 12 月 31 日					单位：元 币种：人民币
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	
货币资金	2,914,185,423.22	2,914,185,423.22	2,914,185,423.22			
衍生金融资产	13,231,363.51	13,231,363.51	13,231,363.51			
应收票据	1,070,428,356.76	1,087,763,071.78	1,087,763,071.78			
应收账款	8,685,557,458.08	9,262,109,007.00	9,262,109,007.00			
应收款项融资	1,002,577,696.32	1,002,577,696.32	1,002,577,696.32			

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
其他应收款	2,118,157,925.95	2,879,260,050.40	2,879,260,050.40			
一年内到期的非流动资产	39,000,000.00	39,000,000.00	39,000,000.00			
长期应收款	93,038,996.24	93,038,996.24			93,038,996.24	
合计	15,936,177,220.08	17,291,165,608.47	17,198,126,612.23		93,038,996.24	
短期借款	759,023,267.88	759,023,267.88	759,023,267.88			
衍生金融负债	47,905,413.86	47,905,413.86	47,905,413.86			
长期借款	16,775,000.00	16,775,000.00		16,775,000.00		
应付票据	6,838,894,176.31	6,838,894,176.31	6,838,894,176.31			
应付账款	1,881,024,038.08	1,881,024,038.08	1,881,024,038.08			
其他应付款	6,502,860,816.09	6,502,860,816.09	6,502,860,816.09			
租赁负债	102,941,597.53	115,311,460.33		40,390,098.09	67,382,260.02	7,539,102.22
长期应付款	13,458,483.24	48,708,554.96		890,802.00	2,806,026.30	45,011,726.66
一年内到期的非流动负债	69,401,166.24	73,506,936.30	73,506,936.30			
合计	16,232,283,959.23	16,284,009,663.81	16,103,214,648.52	58,055,900.09	70,188,286.32	52,550,828.88

3、 市场风险

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

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化,而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用,因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(1) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整,以降低利率风险。

1) 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月本公司利率互换安排如下:

2024 年度、2025 年度、2026 年 1-3 月本公司无利率互换安排。

2) 截止 2026 年 3 月 31 日,本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率合同金额为 24,500,000.00 元,详见附注五之(三十五)。

截止 2025 年 12 月 31 日,本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率合同金额为 24,500,000.00 元和浮动利率合同金额 16,775,000.00 元,详见附注五之(三十五)。

截止 2024 年 12 月 31 日,本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率合同金额为 24,500,000.00 元和浮动利率合同金额 18,925,000.00 元,详见附注五之(三十五)。

3) 利率风险敏感性分析:

截止 2026 年 3 月 31 日,如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点,而其他因素保持不变,本公司的净利润会减少或增加约 0.00 元。

截止 2025 年 12 月 31 日,如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点,而其他因素保持不变,本公司的净利润会减少或增加约 62,906.25 元。

截止 2024 年 12 月 31 日,如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点,而其他因素保持不变,本公司的净利润会减少或增加约 70,968.75 元(2023 年度约 53,437.50 元)。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动,并且已应用于本公司所

有按浮动利率获得的借款。

(2) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司也存在部分的进出口业务，已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、英镑、韩元、日元、欧元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

1) 本年度本公司签署的远期外汇合约或货币互换合约情况如下：

2024 年度、2025 年度、2026 年 3 月 31 日公司子公司与银行签署远期外汇合约，截至 2026 年 3 月 31 日，金额 5,963.08 万美元。截至 2025 年 12 月 31 日，金额 858.69 万美元。截至 2024 年 12 月 31 日，金额 14,266.96 万美元。

2) 截至 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 3 月 31 日				
	美元项目	欧元项目	英镑项目	韩元项目	日元项目
外币金融资产：					
货币资金	241,842,123.41		31,700.26	20,311,484.78	32,580,272.61
应收账款	66,262,035.86			585,014.11	3,238,268.17
其他应收款	827,186,376.24			873,110.86	1,576,041.81
合计	1,135,290,535.51		31,700.26	21,769,609.75	37,394,582.59
外币金融负债：					
应付账款	134,238,204.57			717,715.97	512,721.75
其他应付款	21,542,494.34			6,898,881.23	9,791,905.28
短期借款	258,168,103.47				12,988,800.00
合计	413,948,802.38			7,616,597.20	23,293,427.03

续：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	美元项目	欧元项目	英镑项目	韩元项目	日元项目
外币金融资产：					
货币资金	204,506,245.02		31,700.26	19,917,748.83	8,610,796.73
应收账款	41,378,350.69			1,494,861.34	18,681,091.64
其他应收款	395,394,956.95			926,481.13	1,549,293.99
合计	641,279,552.66	-	31,700.26	22,339,091.30	28,841,182.36
外币金融负债：					
应付账款	55,238,419.83				500,585.91

项目	2025 年 12 月 31 日				
	美元项目	欧元项目	英镑项目	韩元项目	日元项目
其他应付款	19,057,170.75			8,955,382.45	10,511,298.98
短期借款					22,398,500.00
合计	74,295,590.58	-	-	8,955,382.45	33,410,384.89

续：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	美元项目	欧元项目	英镑项目	韩元项目	日元项目
外币金融资产：					
货币资金	244,078,728.36	0.08	30,497.04	5,169,897.86	11,962,969.47
应收账款	12,336,415.36				
其他应收款	10,551,522.84				
合计	266,966,666.56	0.08	30,497.04	5,169,897.86	11,962,969.47
外币金融负债：					
应付账款	18,418,399.98				
其他应付款	84,950,267.84				
短期借款	21,269,595.02				4,494,707.86
合计	124,638,262.84				4,494,707.86

3）外汇风险敏感性分析

截至 2026 年 3 月 31 日，对于本公司各类美元、日元、韩元、英镑金融资产和美元、日元、韩元金融负债，如果人民币对这些外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加损益约 74,962,760.15 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元、日元、韩元、英镑金融资产和美元、日元、韩元金融负债，如果人民币对这些外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加损益约 57,583,016.87 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元、日元、韩元、英镑、欧元金融资产和美元、日元金融负债，如果人民币对这些外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加损益约 15,499,706.03 元（2023 年度约 26,883,414.38 元）。

(二) 套期业务风险管理

1、 公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响

套期保值项目	利用期货及衍生品工具的避险保值功能开展套期保值业务，有效规避市场价格波动风险及汇率风险	公司使用期货合约对预期在未来发生的采购、销售业务中铁矿石、焦炭、硅铁、硅锰、螺纹钢、热轧卷板、不锈钢等的价格部分进行套期；使用远期结售汇合同等进行锁汇。套期保值业务规模基于现货采购情况及外汇收付款情况，其中商品类套保业务年度保值规模不超过年度实货经营规模的 80%	黑色金属及其原材料市场价格波动时，公司通过在期货市场上进行相反操作，使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系；公司采用套期方式对冲了因汇率变动引起的现金流量变动的风险，存在相关经济关系	公司严守套期保值基本原则，已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，公司通过金融工具锁定了收益，预期风险管理目标基本实现	买入或卖出相应的期货及衍生品工具，来对冲公司现货业务端存在的敞口风险及汇率风险
--------	---	--	--	--	---

2、 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

2026 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	813,214,699.46	240,727,753.46	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后的损益为 255.95 万元
套期类别				
公允价值套期和现金流量套期	813,214,699.46	240,727,753.46	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后的损益为 255.95 万元

2025 年度

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	543,981,521.55	239,863,491.73	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后

				的损益为-256.93 万元
套期类别				
公允价值套期和现金流量套期	543,981,521.55	239,863,491.73	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后的损益为-256.93 万元

2024 年度

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险	552,442,854.32	192,886,444.61	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后的损益为 8,477.95 万元
套期类别				
公允价值套期和现金流量套期	552,442,854.32	192,886,444.61	被套期项目与套期工具的相关性	套期期货损益抵减现货公允价值变动和现金流量变动后的损益为 8,477.95 万元

(三) 金融资产转移

1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	性质	已转移金融资产			终止确认情况	终止确认情况的判断依据
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度		
应收账款保理	应收账款	1,307,543,157.77	7,874,851,966.02	11,698,186,558.74	是	转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
票据贴现/背书	应收票据	240,331,886.15	1,366,071,973.98	2,026,073,091.35	是	转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
票据贴现/背书	应收款项融资	2,516,296,907.98	5,268,640,607.45	3,573,319,676.73	是	转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
应收账款保理	应收账款	2,001,529.24	15,803,184.88	1,200,000.00	否	保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
票据贴现/背书	应收票据	130,068,188.35	78,322,213.65	20,756,888.27	否	保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
票据贴现/背书	应收款项融资	468,685,780.64	520,637,548.46	521,813,011.93	否	保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬
合计		4,664,927,450.13	15,124,327,494.44	17,841,349,227.02		

2、 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额			与终止确认相关的利得或损失		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
应收账款	保理	1,307,543,157.77	7,874,851,966.02	11,698,186,558.74	-23,051,420.34	-203,175,279.92	-288,164,812.09
应收票据	贴现/背书	240,331,886.15	1,366,071,973.98	2,026,073,091.35			-3,511,904.64
应收款项融资	贴现/背书	2,516,296,907.98	5,268,640,607.45	3,573,319,676.73	-1,266,531.40	-2,339,439.95	-4,877,524.48
合计		4,064,171,951.90	14,509,564,547.45	17,297,579,326.82	-24,317,951.74	-205,514,719.87	-296,554,241.21

十一、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2026.3.31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产	2,668,164.10			2,668,164.10
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,668,164.10			2,668,164.10
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	2,668,164.10			2,668,164.10
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资			684,491,954.36	684,491,954.36
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资			52,855,899.13	52,855,899.13
◆其他非流动金融资产			142,818,435.28	142,818,435.28
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			142,818,435.28	142,818,435.28
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			142,818,435.28	142,818,435.28
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				

项目	2026.3.31 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
持续以公允价值计量的资产总额	2,668,164.10		880,166,288.77	882,834,452.87
◆交易性金融负债	49,658,987.50			49,658,987.50
1.交易性金融负债	49,658,987.50			49,658,987.50
（1）发行的交易性债券				
（2）衍生金融负债	49,658,987.50			49,658,987.50
（3）其他				
2.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				
持续以公允价值计量的负债总额	49,658,987.50			49,658,987.50
二、非持续的公允价值计量				
◆持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
◆持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

项目	2025.12.31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产	5,959,987.76			5,959,987.76
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,959,987.76			5,959,987.76
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				

项目	2025.12.31 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
(3) 衍生金融资产	5,959,987.76			5,959,987.76
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资			876,649,522.02	876,649,522.02
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资			52,855,899.13	52,855,899.13
◆其他非流动金融资产			142,818,435.28	142,818,435.28
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			142,818,435.28	142,818,435.28
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			142,818,435.28	142,818,435.28
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额	5,959,987.76		1,072,323,856.43	1,078,283,844.19
◆交易性金融负债	39,136,845.32			39,136,845.32
1.交易性金融负债	39,136,845.32			39,136,845.32
(1) 发行的交易性债券				
(2) 衍生金融负债	39,136,845.32			39,136,845.32
(3) 其他				
2.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				

项目	2025.12.31 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
持续以公允价值计量的负债总额	39,136,845.32			39,136,845.32
二、非持续的公允价值计量				
◆持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
◆持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

项目	2024.12.31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产	13,231,363.51			13,231,363.51
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,231,363.51			13,231,363.51
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	13,231,363.51			13,231,363.51
（4）其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）其他				
◆应收款项融资			1,002,577,696.32	1,002,577,696.32
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资			50,827,499.13	50,827,499.13

项目	2024.12.31 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
◆其他非流动金融资产			155,363,549.48	155,363,549.48
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			155,363,549.48	155,363,549.48
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资			155,363,549.48	155,363,549.48
（3）衍生金融资产				
（4）其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）其他				
持续以公允价值计量的资产总额	13,231,363.51		1,208,768,744.93	1,222,000,108.44
◆交易性金融负债	47,905,413.86			47,905,413.86
1.交易性金融负债	47,905,413.86			47,905,413.86
（1）发行的交易性债券				
（2）衍生金融负债	47,905,413.86			47,905,413.86
（3）其他				
2.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				
持续以公允价值计量的负债总额	47,905,413.86			47,905,413.86
二、非持续的公允价值计量				
◆持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
◆持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次公允价值计量的资产和负债分别按 2026 年 3 月最后一个交易日、2025 年 12 月最后一个交易日和 2024 年 12 月最后一个交易日取得的其在期货交易所等活跃市场上未经调整的报价确定。

(三) 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

本公司持续第三层次公允价值计量项目为无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资，通过借助专业估值机构的估值技术与方法对公允价值进行恰当估计；应收款项融资，以非公开市场类似金融产品收益率为不可观察输入值，通过现金流量折现法估值技术进行恰当估计。

十二、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

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(%)
五矿发展股份有限公司	北京市	金属及金属 矿产贸易	107,191.0711 万元	100.00	100.00

本公司实际控制人为中国五矿集团有限公司，最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

关联方	其他关联方与本集团关系
自贡长城装备技术有限责任公司	集团兄弟公司
自贡硬质合金有限责任公司	集团兄弟公司
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	集团兄弟公司
涿州市中冶名舜房地产开发有限公司	集团兄弟公司
涿州市中冶名达房地产开发有限公司	集团兄弟公司
涿神有色金属加工专用设备有限公司	集团兄弟公司
株洲钻石切削刀具股份有限公司	集团兄弟公司
株洲硬质合金进出口有限责任公司	集团兄弟公司
株洲硬质合金集团有限公司	集团兄弟公司
株洲冶炼集团股份有限公司	集团兄弟公司
珠海中冶名恒置业有限公司	集团兄弟公司
重庆赛迪热工环保工程技术有限公司	集团兄弟公司
重庆赛迪工程咨询有限公司	集团兄弟公司
中冶置业集团有限公司	集团兄弟公司
中冶置业集团物业服务有限公司	集团兄弟公司
中冶长天国际工程有限责任公司	集团兄弟公司
中冶长天（长沙）智能科技有限公司	集团兄弟公司
中冶越南运营有限责任公司	集团兄弟公司
中冶武勘工程咨询（湖北）有限公司	集团兄弟公司
中冶武勘工程技术有限公司	集团兄弟公司

中冶天工集团有限公司	集团兄弟公司
中冶天工集团天津有限公司	集团兄弟公司
中冶天工（天津）装备制造有限公司	集团兄弟公司
中冶生态环保集团（滁州）研究院有限公司	集团兄弟公司
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	集团兄弟公司
中冶沈勘工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶赛迪装备有限公司	集团兄弟公司
中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	集团兄弟公司
中冶赛迪上海工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶赛迪工程技术股份有限公司	集团兄弟公司
中冶赛迪电气技术有限公司	集团兄弟公司
中冶瑞木镍钴有限公司	集团兄弟公司
中冶南方武汉钢铁设计研究院有限公司	集团兄弟公司
中冶南方柯瑞（武汉）科技有限公司	集团兄弟公司
中冶南方工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶南方都市环保工程技术股份有限公司	集团兄弟公司
中冶南方城市建设工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶南方（武汉）自动化有限公司	集团兄弟公司
中冶南方（武汉）重工制造有限公司	集团兄弟公司
中冶南方（武汉）热工有限公司	集团兄弟公司
中冶路桥建设有限公司	集团兄弟公司
中冶京诚数字科技（北京）有限公司	集团兄弟公司
中冶京诚工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶金吉矿业开发有限公司	集团兄弟公司
中冶节能环保有限责任公司	集团兄弟公司
中冶焦耐（大连）工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶交通建设集团有限公司	集团兄弟公司
中冶建筑研究总院有限公司	集团兄弟公司
中冶建设高新工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶建工集团重庆建筑工业有限公司	集团兄弟公司
中冶建工集团有限公司	集团兄弟公司
中冶建工集团两江建设有限公司	集团兄弟公司
中冶建工集团（天津）建设工程有限公司	集团兄弟公司
中冶建工集团（山东烟台）建设工程有限公司	集团兄弟公司
中冶检测认证有限公司	集团兄弟公司
中冶检测认证（安徽）有限公司	集团兄弟公司
中冶集团资源开发有限公司	集团兄弟公司
中冶华天南京工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶华天工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶华南建设工程有限公司	集团兄弟公司
中冶华南（深圳）建筑科创有限公司	集团兄弟公司
中冶东方工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶东北建设（沈阳）工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶城市投资控股有限公司	集团兄弟公司
中冶成都勘察研究总院有限公司	集团兄弟公司
中冶北方（大连）工程技术有限公司	集团兄弟公司
中冶宝钢技术服务有限公司	集团兄弟公司
中冶（上海）钢结构科技有限公司	集团兄弟公司
中冶（上海）钢构建筑安装有限公司	集团兄弟公司
中冶（北京）交通科技发展有限公司	集团兄弟公司
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	集团兄弟公司

中钨共享服务（湖南）有限公司	集团兄弟公司
中钨高新材料股份有限公司	集团兄弟公司
中矿贸易公司	集团兄弟公司
中国一冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国冶金科工股份有限公司	集团兄弟公司
中国盐湖工业集团有限公司	集团兄弟公司
中国五冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	集团兄弟公司
中国五矿股份有限公司	间接控股股东
中国五金制品有限公司	集团兄弟公司
中国五金制品（香港）股份有限公司	集团兄弟公司
中国外贸金融租赁有限公司	集团兄弟公司
中国十七冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国十九冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国三冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国京冶工程技术有限公司	集团兄弟公司
中国华冶科工集团有限公司	集团兄弟公司
中国华冶杜达矿业有限公司	集团兄弟公司
中国二冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国二十冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国二十二冶集团有限公司	集团兄弟公司
中国恩菲工程技术有限公司	集团兄弟公司
郑州宝冶钢结构有限公司	集团兄弟公司
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	集团兄弟公司
长沙矿冶研究院有限责任公司	集团兄弟公司
长沙矿山研究院有限责任公司	集团兄弟公司
英国金属矿产有限公司	集团兄弟公司
一冶（广西）建设工程有限公司	集团兄弟公司
新荣国际商贸有限责任公司	集团兄弟公司
锡矿山闪星锑业有限责任公司	集团兄弟公司
武汉一冶建筑安装工程有限责任公司	集团兄弟公司
武汉一冶建设投资有限公司	集团兄弟公司
武汉一冶钢结构有限责任公司	集团兄弟公司
武汉润领房地产开发有限公司	集团兄弟公司
五冶宜宾建筑工程有限公司	集团兄弟公司
五冶集团装饰工程有限公司	集团兄弟公司
五冶集团中原建设（河南）有限公司	集团兄弟公司
五冶集团雄安建设有限公司	集团兄弟公司
五冶集团天府（成都）建设有限公司	集团兄弟公司
五冶集团上海有限公司	集团兄弟公司
五冶集团陕西建设有限公司	集团兄弟公司
五冶集团成都武侯建设有限公司	集团兄弟公司
五冶集团（成都）钢构科技有限公司	集团兄弟公司
五冶（广州）建设发展有限公司	集团兄弟公司
五矿资源（北京）有限公司	集团兄弟公司
五矿资本股份有限公司	集团兄弟公司
五矿证券有限公司	集团兄弟公司
五矿长化科技（湖南）有限公司	集团兄弟公司
五矿悦居物业服务（北京）有限公司	集团兄弟公司
五矿有色金属股份有限公司	集团兄弟公司
五矿有色金属（上海）有限公司	集团兄弟公司

五矿盐湖有限公司	集团兄弟公司
五矿鑫扬（浙江）投资管理有限公司	集团兄弟公司
五矿新能源材料（湖南）股份有限公司	集团兄弟公司
五矿物业服务有限公司	集团兄弟公司
五矿物业服务（南京）有限公司	集团兄弟公司
五矿物业服务（湖南）有限公司	集团兄弟公司
五矿物业服务（广东）有限公司	集团兄弟公司
五矿物业服务（成都）有限公司	集团兄弟公司
五矿铜业（湖南）有限公司	集团兄弟公司
五矿世纪矿业（鞍山）有限公司	集团兄弟公司
五矿瑞和（上海）建设有限公司	集团兄弟公司
五矿企荣有限公司	集团兄弟公司
五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	集团兄弟公司
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	集团兄弟公司
五矿期货有限公司	集团兄弟公司
五矿铝业有限公司	集团兄弟公司
五矿矿业控股有限公司	集团兄弟公司
五矿矿业（营口）有限公司	集团兄弟公司
五矿矿业（安徽）开发有限公司	集团兄弟公司
五矿矿业（安徽）工程设计有限公司	集团兄弟公司
五矿勘查开发有限公司	集团兄弟公司
五矿建设投资管理（北京）有限公司	集团兄弟公司
五矿集团财务有限责任公司	集团兄弟公司
五矿邯邢矿业（安徽）物业管理有限公司	集团兄弟公司
五矿海外贸易有限公司	集团兄弟公司
五矿国际货运上海有限责任公司	集团兄弟公司
五矿国际工程技术有限公司	集团兄弟公司
五矿二十三冶建设集团有限公司	集团兄弟公司
五矿二十三冶建设集团机电安装（湖南）有限公司	集团兄弟公司
五矿二十三冶建设集团第一工程有限公司	集团兄弟公司
五矿二十三冶建设集团第四工程有限公司	集团兄弟公司
五矿地产（武汉）开发有限公司	集团兄弟公司
五矿创新投资有限公司	集团兄弟公司
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	集团兄弟公司
五矿爱邦有限公司	集团兄弟公司
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	集团兄弟公司
五矿（唐山）矿石发展有限公司	集团兄弟公司
五矿（祁连）发展有限公司	集团兄弟公司
五矿（南京）国际贸易有限公司	集团兄弟公司
五矿（北京）五金制品有限公司	集团兄弟公司
五矿（北京）商业管理服务有限公司	集团兄弟公司
天津冶建特种材料有限公司	集团兄弟公司
天津开物供应链管理有限公司	集团兄弟公司
天津金火炬合金材料制造有限公司	集团兄弟公司
苏州天隆五金集团有限公司	集团兄弟公司
水口山有色金属有限责任公司	集团兄弟公司
石钢京诚装备技术有限公司	集团兄弟公司
十七冶山东建设投资有限公司	集团兄弟公司
十九冶南京建设有限公司	集团兄弟公司
十九冶（西昌）建设有限公司	集团兄弟公司
深圳市金洲精工科技股份有限公司	集团兄弟公司

深圳前海冶建科技发展有限公司	集团兄弟公司
上海中冶环境工程科技有限公司	集团兄弟公司
上海盐湖东信新材料科技有限公司	集团兄弟公司
上海天隆航天紧固件有限公司	集团兄弟公司
上海二十冶建设有限公司	集团兄弟公司
上海宝冶冶金工程有限公司	集团兄弟公司
上海宝冶建筑装饰有限公司	集团兄弟公司
上海宝冶集团有限公司	集团兄弟公司
三亚市中冶名澜发展有限公司	集团兄弟公司
瑞木镍钴管理（中冶）有限公司	集团兄弟公司
青海盐湖智运物流有限公司	集团兄弟公司
青海盐湖元品化工有限责任公司	集团兄弟公司
青海盐湖镁业有限公司	集团兄弟公司
青海盐湖海纳化工有限公司	集团兄弟公司
青海盐湖工业股份有限公司	集团兄弟公司
青海金世纪工程项目管理有限公司	集团兄弟公司
青海汇信资产管理有限责任公司	集团兄弟公司
青海百益物业发展有限责任公司	集团兄弟公司
欧亚运输贸易有限公司	集团兄弟公司
南洋五矿实业有限公司	集团兄弟公司
南昌硬质合金有限责任公司	集团兄弟公司
明拓集团铬业科技有限公司	联营企业子公司
明纳哥国际有限公司	集团兄弟公司
美国矿产金属有限公司	集团兄弟公司
萝北县云山石墨新材料有限公司	集团兄弟公司
萝北县云山龙兴石墨开发有限公司	集团兄弟公司
金新船务有限公司	集团兄弟公司
金驰能源材料有限公司	集团兄弟公司
华北铝业新材料科技有限公司	集团兄弟公司
湖南株冶有色金属有限公司	集团兄弟公司
湖南株冶火炬新材料有限公司	集团兄弟公司
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	集团兄弟公司
湖南株冶环保科技有限公司	集团兄弟公司
湖南中冶长天重工科技有限公司	集团兄弟公司
湖南中冶长天节能环保技术有限公司	集团兄弟公司
湖南长远锂科新能源有限公司	集团兄弟公司
湖南云储循环新能源科技有限公司	集团兄弟公司
湖南有色金属有限公司	集团兄弟公司
湖南有色金属控股集团有限公司	集团兄弟公司
湖南有色国贸有限公司	集团兄弟公司
湖南水口山国际贸易有限公司	集团兄弟公司
湖南省林业技术培训中心有限公司	集团兄弟公司
湖南矿湘置业有限公司	集团兄弟公司
湖南金瑞新冶材料有限公司	集团兄弟公司
湖南金炉智能制造股份有限公司	集团兄弟公司
衡阳远景钨业有限责任公司	集团兄弟公司
黑龙江碳源材料有限公司	集团兄弟公司
和天（湖南）国际工程管理有限公司	集团兄弟公司
广州中冶名捷置业有限公司	集团兄弟公司
广州中冶名辉置业有限公司	集团兄弟公司
广岩国际投资有限责任公司	集团兄弟公司

广西丰联铜业有限公司	集团兄弟公司
广东二十冶建设有限公司	集团兄弟公司
格尔木梦幻盐湖旅游文化发展有限公司	集团兄弟公司
佛山市顺德区盈沁房地产开发有限公司	集团兄弟公司
防城港中一重工有限公司	集团兄弟公司
二冶（山东）建工科技有限公司	集团兄弟公司
二十二冶鼎力工程管理服务服务有限公司	集团兄弟公司
德国五矿有限公司	集团兄弟公司
北京中冶建研商业实业有限公司	集团兄弟公司
北京中顺金达贸易有限公司	集团兄弟公司
北京远达国际工程管理咨询有限公司	集团兄弟公司
北京鑫星大地物资供应有限责任公司	集团兄弟公司
北京赛瑞斯国际工程咨询有限公司	集团兄弟公司
北京京诚赛瑞信息技术有限公司	集团兄弟公司
北京金色锑业有限公司	集团兄弟公司
北京东星冶金新技术开发有限公司	集团兄弟公司
北京第五广场置业有限公司	集团兄弟公司
宝冶（厦门）建筑工程有限公司	集团兄弟公司
包头市龙鼎工贸有限公司	集团兄弟公司
澳洲五金矿产有限公司	集团兄弟公司
安徽二十冶建设有限公司	集团兄弟公司
MMG LAS Bambas	集团兄弟公司
MMG Kinsevere SPRL	集团兄弟公司
MMG Khoemacau	集团兄弟公司
Fortune Hero Shipping S.A.	集团兄弟公司
《中国有色月刊》杂志社有限公司	集团兄弟公司

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
明拓集团铭业科技有限公司	铬铁	339,359,013.72	1,388,707,806.52	2,519,932,972.47
五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	锰矿砂、铁矿石、铬铁	80,113,096.57	349,050,248.15	56,464,333.12
中国二十冶集团有限公司	钢坯	38,889,949.99	21,647,965.12	
湖南有色金属有限公司	铬铁、镍铁	18,409,352.97	382,594,998.61	
湖南长远锂科新能源有限公司	正极材料	12,779,871.41	39,479,458.50	
中冶瑞木镍钴有限公司	铬矿砂及精矿	10,311,279.85	20,079,689.10	29,132,417.80
自贡硬质合金有限责任公司	冷轧板材	6,717,734.35	2,338,496.62	
五矿企荣有限公司	焦炭、铁矿石、型材、热轧板材、钢筋、 铬矿砂及精矿	1,406,493.44	90,300,867.11	131,643,896.59
萝北县云山石墨新材料有限公司	石墨	1,098,407.09	707,641.24	
黑龙江碳源材料有限公司	石墨	472,566.38	91,991.15	
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	铁矿石		20,244,310.52	
中钨高新材料股份有限公司	仲钨酸铵、钼铁		9,069,146.31	56,246,811.72
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	钢筋、涂镀板材、铬铁、铁矿石、铬矿 砂及精矿		5,983,286.83	328,954,155.20

美国矿产金属有限公司	铁矿石			4,546,401.67	
中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	石墨			3,554,263.46	5,708,560.92
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	冷轧板材			1,667,237.03	1,357,420.26
金驰能源材料有限公司	正极材料			880,964.22	1,810,865.00
龙腾数科技术有限公司	信息系统硬件			123,008.85	1,257,522.14
五矿有色金属股份有限公司	铬铁、铬矿砂及精矿、锰矿砂、镍铁				168,047,306.40
湖南有色国贸有限公司	焦炭				21,514,564.25
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	不锈钢				13,476,631.37
小计			509,557,765.77	2,341,067,781.01	3,335,547,457.24
金新船务有限公司	接受劳务		6,145,255.39	80,862,627.89	33,450,495.60
五矿企荣有限公司	接受劳务		2,381,564.43	11,557,860.48	12,560,089.65
北京鑫星大地物资供应有限责任公司	接受劳务		908,966.23	3,091,128.02	2,522.12
龙腾数科技术有限公司	接受劳务		806,132.08	47,830,293.12	46,792,077.25
五矿物业服务（南京）有限公司	接受劳务		767,446.63	2,680,367.31	1,586,226.03
五矿物业服务（广东）有限公司	接受劳务		281,527.76	1,096,306.60	
五矿国际货运上海有限责任公司	接受劳务		18,628.11	959,737.27	4,436,805.24
五矿邯邢矿业（安徽）物业管理有限公司	接受劳务		8,910.48	26,075.09	27,306.87
五矿（北京）商业管理服务有限公司	接受劳务			8,183,131.17	7,971,272.43
五矿期货有限公司	接受劳务			3,521,768.18	1,541,802.67
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	接受劳务			1,559,916.29	

五矿悦居物业服务（北京）有限公司	接受劳务		520,476.00	861,784.25
五矿物业服务（湖南）有限公司	接受劳务		443,291.88	
北京第五广场置业有限公司	接受劳务		256,510.43	208,494.71
新荣国际商贸有限责任公司	接受劳务		249,161.75	
中冶检测认证有限公司	接受劳务		94,339.62	18,867.92
中冶武勘工程技术有限公司	接受劳务		38,790.57	
中冶检测认证（安徽）有限公司	接受劳务		36,792.45	
五矿（祁连）发展有限公司	接受劳务		36,564.53	
中国华冶杜达矿业有限公司	接受劳务		3,176.59	
中冶天工集团有限公司	接受劳务		2,986.80	
中冶天工集团天津有限公司	接受劳务		849.06	
中冶交通建设集团有限公司	接受劳务		500.00	
中国十七冶集团有限公司	接受劳务		471.70	
湖南金瑞新冶材料有限公司	接受劳务		471.70	
中冶南方工程技术有限公司	接受劳务		94.34	
澳洲五金矿产有限公司	接受劳务			6,467,570.89
南洋五矿实业有限公司	接受劳务			1,611,546.85
中冶东方工程技术有限公司	接受劳务			283,018.86
美国矿产金属有限公司	接受劳务			155,520.27
北京京诚赛瑞信息技术有限公司	接受劳务			141,800.91

德国五矿有限公司	接受劳务				70,946.57
水口山有色金属有限责任公司	接受劳务				1,886.79
五矿新能源材料（湖南）股份有限公司	接受劳务				1,000.00
中国恩菲工程技术有限公司	接受劳务				500.00
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	接受劳务				45.83
小计			11,318,431.11	163,053,688.84	118,191,581.71
合计			520,876,196.88	2,504,121,469.85	3,453,739,038.95

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
中国一冶集团有限公司	不锈钢、棒材、钢筋、热轧板材、线材、型材、钢管、冷轧板材、水泥、钢绞线	149,401,950.11	915,495,517.34	1,269,260,681.09
二十二冶鼎力工程管理服务股份有限公司	钢管、钢筋、中厚板、棒材、线材、型材、涂镀板材	104,210,721.58	473,609,191.97	281,505,442.89
五冶集团天府（成都）建设有限公司	棒材、钢筋、热轧板材、线材、型材、低合金钢	103,621,557.74	502,099,737.96	835,950,841.31
中国五冶集团有限公司	棒材、钢管、钢筋、热轧板材、线材、型材、钢坯、贝雷架、管桩、横杆、立杆、斜拉杆	94,401,180.43	705,739,228.19	1,444,599,103.36

明拓集团铝业科技有限公司	铬矿砂及精矿	78,759,177.35	150,410,282.75	877,554,818.47
五矿二十三冶建设集团有限公司	棒材、钢筋、线材	71,274,543.24	152,210,334.02	236,660,658.43
五冶集团（成都）钢构科技有限公司	棒材、钢管、钢筋、热轧板材、线材、型材、低合金钢	63,587,855.35	600,233,849.97	179,013,515.81
中冶建工集团有限公司	钢筋、型材	55,682,669.13	222,515,396.87	217,104,530.33
五矿爱邦有限公司	铜废碎料	47,122,674.47	29,013,493.82	64,999,311.21
中冶（上海）钢结构科技有限公司	棒材、钢管、钢筋、热轧板材、型材、涂镀板材、不锈钢	37,334,860.79	247,832,332.50	615,411,956.25
天津开物供应链管理有限责任公司	棒材、钢筋、线材	36,175,107.43	140,189,551.01	239,067,283.12
郑州宝冶钢结构有限公司	钢筋、钢管	32,961,474.35	5,438,024.94	15,006,296.05
中国十九冶集团有限公司	不锈钢、棒材、钢筋、热轧板材、线材、型材、钢管、水泥、钢坯、涂镀板材、机制砂、石材	31,313,840.26	210,952,838.17	404,655,157.47
上海宝冶集团有限公司	棒材、钢管、钢筋、热轧板材、线材、型材、不锈钢、管桩	24,722,901.61	414,501,624.43	807,519,872.08
中冶赛迪工程技术股份有限公司	钢筋	21,323,704.25	136,304,286.06	238,346,856.31
五冶集团雄安建设有限公司	棒材、钢筋、线材	18,121,334.43	107,638,193.86	
五矿矿业（安徽）开发有限公司	钢筋、线材、型材	17,941,600.74	64,166,896.89	25,062,831.05
武汉一冶钢结构有限责任公司	钢筋、热轧板材、型材、钢管	16,048,160.91	29,882,005.85	9,630,420.95
包头市龙鼎工贸有限公司	钢筋、钢管、热轧板材、型材	15,178,115.94	26,512,881.31	31,182,948.35

中国京冶工程技术有限公司	钢筋	13,190,548.15	46,170,380.33	65,546,943.39
中国二冶集团有限公司	不锈钢、棒材、钢筋、线材、水泥	10,959,039.00	95,896,040.11	218,476,409.64
五矿企荣有限公司	型材	9,302,764.25	138,791,059.88	
中国二十冶集团有限公司	不锈钢、钢筋、线材、型材、棒材、水泥、线条	8,960,169.92	79,830,800.75	444,209,740.72
中冶交通建设集团有限公司	不锈钢、棒材、钢筋、线材、水泥	8,037,436.97	112,741,400.85	322,607,007.94
中冶建工集团两江建设有限公司	钢筋	7,773,847.95	20,792,272.97	
南洋五矿实业有限公司	电解锰、钢筋、煤炭、热轧板材、金属硅、碳化硅、钢坯	7,475,901.40	71,165,247.92	164,425,167.17
中国三冶集团有限公司	钢筋、水泥	6,779,143.98	43,954,800.29	29,582,614.09
中冶南方武汉钢铁设计研究院有限公司	钢筋、线材	6,126,486.83	4,893,810.65	6,041,621.75
五冶集团上海有限公司	钢筋	5,922,760.47		
中国二十二冶集团有限公司	钢筋、电缆	5,623,960.16	28,063,562.63	53,430,519.22
中冶成都勘察研究总院有限公司	棒材、钢筋、线材	5,322,254.11	42,093,665.47	81,790,857.73
一冶（广西）建设工程有限公司	不锈钢、钢筋、钢丝绳	4,772,538.39	21,924,526.12	31,630,143.24
中冶城市投资控股有限公司	棒材、钢筋、线材、水泥、管桩	3,769,102.30	10,837,027.51	5,474,188.31
五冶集团成都武侯建设有限公司	棒材、钢筋、线材	3,757,526.11	17,074,933.02	35,532,155.01
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	铁矿石	2,641,950.46	69,195,249.86	17,747,527.37
中冶武勘工程技术有限公司	钢筋、线材	2,614,020.69		
五冶集团装饰工程有限公司	棒材、钢筋、线材	2,222,284.69	5,139,039.31	

中冶赛迪装备有限公司	专用钢	2,123,717.13	7,655,667.13	15,767,453.54
五矿矿业（营口）有限公司	棒材、钢筋、线材	1,981,782.69		
中冶宝钢技术服务有限公司	钢筋、热轧板材、型材	1,795,804.03	7,636,309.73	25,941,064.77
上海二十冶建设有限公司	钢筋、线材	1,732,677.44	5,642,916.59	18,117.46
中冶建工集团（天津）建设工程有限公司	钢筋	1,471,069.90	894,827.12	39,360,546.68
中冶天工集团有限公司	钢管、钢筋、线材	1,321,055.90	28,373,478.30	38,912,280.31
中冶集团资源开发有限公司	煤炭	1,124,180.00	4,356,520.36	
五矿世纪矿业（鞍山）有限公司	钢管、线材、棒材	1,011,349.56	7,266,465.36	
中冶南方城市建设工程技术有限公司	钢筋	695,980.11	10,636,719.59	40,786,107.46
中冶建设高新工程技术有限公司	棒材、钢筋、线材	591,201.49	13,439,611.27	1,040,929.47
中冶南方工程技术有限公司	钢筋	442,359.19	36,107,364.45	2,311,493.87
中冶南方（武汉）重工制造有限公司	钢管、钢筋、热轧板材、型材	398,975.88	2,899,753.18	
中冶路桥建设有限公司	不锈钢、棒材、钢筋、线材、水泥	135,650.48	17,666,597.45	68,571,234.36
防城港中一重工有限公司	钢筋、型材、热轧板材	108,106.90	7,104,541.04	8,939,362.69
重庆赛迪工程咨询有限公司	钢筋	106,760.01	798,955.25	
中冶东北建设（沈阳）工程技术有限公司	钢筋	76,955.73	6,416,000.82	616,275.69
十九冶（西昌）建设有限公司	热轧板材、低合金钢		54,215,690.60	5,453,166.47
中国十七冶集团有限公司	钢筋		46,824,341.60	382,131,634.38
宝冶（厦门）建筑工程有限公司	钢筋		43,773,417.13	216,198.57
二冶（山东）建工科技有限公司	钢筋		16,114,083.80	

湖南中冶长天重工科技有限公司	不锈钢、钢筋、中厚板	14,316,981.48	36,338,583.86
中冶长天国际工程有限责任公司	钢筋	11,622,726.66	
中冶建工集团重庆建筑工业有限公司	型材、钢筋	9,537,732.25	13,986,378.18
中冶华南建设工程有限公司	棒材、钢筋、线材	9,107,014.43	28,393,197.67
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	冷轧板材、铬矿砂及精矿、锰矿砂、		
	铁矿石、热轧板材、煤炭	5,764,447.68	47,781,877.80
中冶焦耐（大连）工程技术有限公司	钢筋、线材	2,796,185.14	33,109,851.87
北京鑫星大地物资供应有限责任公司	粗铜	1,747,613.20	
安徽二十冶建设有限公司	钢筋	1,326,626.95	
五冶宜宾建筑工程有限公司	棒材、钢筋、线材、低合金钢	1,274,349.50	80,067,045.07
中冶建工集团（山东烟台）建设工程有限公司	钢筋	1,236,293.04	4,553,290.86
萝北县云山石墨新材料有限公司	棒材	716,692.58	
中冶南方柯瑞（武汉）科技有限公司	不锈钢	617,407.88	
武汉一冶建筑安装工程有限责任公司	钢筋	486,236.60	2,193,479.70
五冶（广州）建设发展有限公司	钢筋、线材	469,761.71	
中国华冶科工集团有限公司	钢筋、水泥	251,115.00	1,149,825.68
萝北县云山龙兴石墨开发有限公司	钢管	169,929.87	
湖南有色金属有限公司	铬铁	124,607.40	
武汉一冶建设投资有限公司	钢筋	52,670.44	730,730.63
五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	锰矿砂、铁矿石、铜废碎料、铬铁、		164,537,697.06

	焦炭				
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	热轧板材、硅锰				48,440,724.95
五冶集团陕西建设有限公司	棒材、钢筋、线材				12,937,957.27
广东二十冶建设有限公司	棒材、钢筋				12,836,370.29
五矿天威钢铁有限公司	取向硅钢				10,770,802.80
五矿（唐山）矿石发展有限公司	铁矿石				9,539,836.33
十七冶山东建设投资有限公司	钢筋				9,367,052.12
北京中顺金达贸易有限公司	钢筋				3,853,162.63
中冶沈勘工程技术有限公司	钢筋、线材				3,629,004.75
十九冶南京建设有限公司	棒材、钢管、热轧板材、型材、不锈钢制管件、低合金钢				2,346,282.43
中冶南方都市环保工程科技股份有限公司	钢筋				1,638,938.05
中冶南方（武汉）热工有限公司	钢筋				1,621,946.91
中冶华南（深圳）建筑科创有限公司	钢筋、线材				1,600,689.30
上海中冶环境工程科技有限公司	热轧板材				1,585,782.88
中冶赛迪上海工程技术有限公司	钢筋				1,091,407.15
五冶集团中原建设（河南）有限公司	棒材、钢筋				617,513.15
中冶京诚工程技术有限公司	钢筋				28,555.23
小计				1,149,552,792.38	6,322,751,138.16
涿州市中冶名舜房地产开发有限公司	提供招标服务		432,620.46		10,433,841,270.45

珠海中冶名恒置业有限公司	提供招标服务	192,660.37		
青海百益物业发展有限责任公司	提供招标服务	156,555.66		
中冶武勘工程技术有限公司	提供招标服务	73,392.18		
深圳前海治建科技发展有限公司	提供招标服务	47,169.81		
中冶长天（长沙）智能科技有限公司	提供招标服务	43,779.68	161,377.84	
五矿物业服务（广东）有限公司	提供招标服务	31,406.81		79,780.19
五矿悦居物业服务（北京）有限公司	提供招标服务	16,764.42		
五矿二十三冶建设集团有限公司	提供招标服务	5,716.44	480,036.37	502,083.53
中国华冶科工集团有限公司	提供招标服务	5,122.38	772,071.71	440,700.95
中冶长天国际工程有限责任公司	提供招标服务	4,150.96	268,801.87	306,856.64
中冶天工集团有限公司	提供招标服务	2,830.20	255,109.70	21,132.08
中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	提供招标服务	2,452.84		
中冶宝钢技术服务有限公司	提供招标服务	2,264.16		
中冶华天南京工程技术有限公司	提供招标服务	2,075.48		
中冶北方（大连）工程技术有限公司	提供招标服务	1,886.80	2,075.48	276,770.06
中冶沈勘工程技术有限公司	提供招标服务	1,698.12	48,894.82	
中冶赛迪电气技术有限公司	提供招标服务	1,603.78		
五矿物业服务（湖南）有限公司	提供招标服务	1,132.08		
五矿物业服务有限公司	提供招标服务	1,132.08		
中冶南方（武汉）自动化有限公司	提供招标服务	1,132.08		

五矿二十三冶建设集团第一工程有限公司	提供招标服务	1,132.08		
中冶京诚工程技术有限公司	提供招标服务	943.40	499,972.50	3,207.56
中冶京诚数字科技（北京）有限公司	提供招标服务	943.40	5,283.04	
中冶南方工程技术有限公司	提供招标服务	943.40	209,406.84	
中冶节能环保有限责任公司	提供招标服务	943.40		
中冶生态环保集团（滁州）研究院有限公司	提供招标服务	943.40		
中冶东方工程技术有限公司	提供招标服务	943.40		
中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	提供招标服务	566.04	39,113.23	272,386.81
五矿物业服务（南京）有限公司	提供招标服务	566.04		28,709.44
五矿瑞和（上海）建设有限公司	提供招标服务	566.04		
中冶置业集团物业服务有限公司	提供招标服务	566.04		
长沙矿冶研究院有限责任公司	提供招标服务		1,154,331.80	22,264.16
中国五冶集团有限公司	提供招标服务		1,077,837.43	1,312,299.37
上海宝冶集团有限公司	提供招标服务		964,125.89	341,504.63
中国恩菲工程技术有限公司	提供招标服务		820,847.41	1,423,100.96
五矿勘查开发有限公司	提供招标服务		436,428.77	188,254.75
中冶建工集团有限公司	提供招标服务		388,599.58	
中国三冶集团有限公司	提供招标服务		318,545.49	84,324.14
中冶赛迪工程技术股份有限公司	提供招标服务		281,623.94	2,452.84
上海盐湖东信新材料科技有限公司	提供招标服务		257,506.64	

和天（湖南）国际工程管理有限公司	提供招标服务		219,996.78	
中国十七冶集团有限公司	提供招标服务		190,376.01	
北京鑫星大地物资供应有限责任公司	提供招标服务		172,873.70	
北京赛瑞斯国际工程咨询有限公司	提供招标服务		168,778.22	113,146.87
五矿二十三冶建设集团机电安装（湖南）有限公司	提供招标服务		130,744.01	
五矿矿业（安徽）开发有限公司	提供招标服务		126,303.53	198,358.49
中国二十冶集团有限公司	提供招标服务		122,922.66	566.04
青海盐湖工业股份有限公司	提供招标服务		118,693.31	
青海金世纪工程项目管理有限公司	提供招标服务		72,745.29	
中冶检测认证有限公司	提供招标服务		64,650.52	29,891.87
龙腾数科技有限公司	提供招标服务		63,849.06	
青海盐湖智运物流有限公司	提供招标服务		42,504.12	
五矿地产（武汉）开发有限公司	提供招标服务		37,600.00	37,600.00
格尔木梦幻盐湖旅游文化发展有限公司	提供招标服务		30,049.06	
北京东星冶金新技术开发有限公司	提供招标服务		28,301.89	
五矿物业服务（成都）有限公司	提供招标服务		27,980.19	40,889.62
武汉润领房地产开发有限公司	提供招标服务		19,040.00	24,800.00
五矿二十三冶建设集团第四工程有限公司	提供招标服务			112,821.70
佛山市顺德区盈沁房地产开发有限公司	提供招标服务			84,905.67
中国十九冶集团有限公司	提供招标服务			75,507.59

中冶置业集团有限公司	提供招标服务				70,754.72
广州中冶名辉置业有限公司	提供招标服务				61,320.75
广州中冶名捷置业有限公司	提供招标服务				61,320.75
中国京冶工程技术有限公司	提供招标服务				37,252.84
五冶集团上海有限公司	提供招标服务				25,950.01
三亚市中冶名澜发展有限公司	提供招标服务				14,150.94
中国二冶集团有限公司	提供招标服务				943.40
中冶华天工程技术有限公司	提供招标服务				943.40
小计					
青海盐湖镁业有限公司	提供代理服务	1,036,603.43	10,079,398.70		6,296,952.77
明拓集团铭业科技有限公司	提供代理服务	106,176,337.28	170,111,438.25		0.00
中冶瑞木镍钴有限公司	提供代理服务	63,350,889.66	173,809,980.16		247,584,103.47
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	提供代理服务	54,108,537.48	209,275,341.98		72,731,697.78
五矿铝业有限公司	提供代理服务	30,332,086.47	138,064,855.48		35,333,086.05
青海盐湖元品化工有限责任公司	提供代理服务	30,214,451.44	144,603,255.18		82,745,908.11
青海盐湖海纳化工有限公司	提供代理服务	28,361,403.37	51,092,502.83		
MMG Khoemacau	提供代理服务	15,616,496.74			
五矿铜业（湖南）有限公司	提供代理服务	15,092,955.33	74,701,636.15		80,728,746.60
五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	提供代理服务	13,069,349.90	54,842,312.14		124,511,407.48
湖南株冶火炬金属进出口有限公司	提供代理服务	12,587,808.99	37,360,574.23		40,867,513.71

新荣国际商贸有限责任公司	提供代理服务	8,341,432.56	25,571,151.41	14,457,483.98
五矿（唐山）矿石发展有限公司	提供代理服务	2,897,571.71	4,144,818.22	1,754,020.94
五矿有色金属股份有限公司	提供代理服务	2,579,489.99	36,194,700.36	38,117,544.08
萝北县云山石墨新材料有限公司	提供代理服务	1,462,038.45	4,152,217.32	1,628,016.76
中国华冶杜达矿业有限公司	提供代理服务	1,229,478.42	79,758,592.67	539,557.71
中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	提供代理服务	1,118,744.56	4,089,588.81	81,873.41
湖南株冶有色金属有限公司	提供代理服务	955,458.76	3,975,498.40	
广西丰联铜业有限公司	提供代理服务	675,609.11		
MMG LAS Bambas	提供代理服务	569,112.59	61,488,993.00	36,393,206.22
中冶南方工程技术有限公司	提供代理服务	545,560.69	13,341,207.25	59,072,671.49
青海汇信资产管理有限责任公司	提供代理服务	544,952.29	229,132.55	
五矿有色金属（上海）有限公司	提供代理服务	498,331.22	16,078,058.33	45,494,158.20
北京鑫星大地物资供应有限责任公司	提供代理服务	487,359.40	2,322,102.59	
五矿（南京）国际贸易有限公司	提供代理服务	471,698.11	2,735,849.05	2,871,287.13
中冶南方都市环保工程技术股份有限公司	提供代理服务	334,296.00	3,958,088.00	8,350,364.00
南洋五矿实业有限公司	提供代理服务	324,232.39	2,361,179.93	678,198.97
湖南株冶火炬新材料有限公司	提供代理服务	292,736.65	1,697,677.81	
株洲硬质合金集团有限公司	提供代理服务	201,497.53	156,716.29	7,829.24
金新船务有限公司	提供代理服务	110,137.60	5,888,510.38	10,330,586.13
中冶金吉矿业有限公司	提供代理服务	89,640.26	258,659.53	

中冶京诚工程技术有限公司	提供代理服务	74,769.75	1,474,726.25	3,027,119.55
五矿爱邦有限公司	提供代理服务	71,846.23	493,354.09	
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	提供代理服务	49,581.63	2,180,797.47	999,223.94
长沙矿冶院检测技术有限责任公司	提供代理服务	41,132.07	162,641.51	203,094.34
黑龙江碳源材料有限公司	提供代理服务	38,979.06		
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	提供代理服务	36,244.70	17,638,446.26	12,735,560.65
长沙矿冶研究院有限责任公司	提供代理服务	19,358.49	34,298.13	108,837.93
五矿天威钢铁有限公司	提供代理服务	16,888.41		4,088,786.09
上海宝冶集团有限公司	提供代理服务	15,889.06	269,008.78	208,328.60
五矿资源（北京）有限公司	提供代理服务	13,996.07	56,308.01	52,941.55
中国五矿集团有限公司	提供代理服务	10,737.72	265,019.03	19,198.04
五矿集团财务有限责任公司	提供代理服务	10,624.52	41,706.60	51,699.06
湖南有色金属有限公司	提供代理服务	6,792.46	1,822,034.35	
中钨高新材料股份有限公司	提供代理服务	4,380.19	100,370.06	36,498.78
湖南金炉智能制造股份有限公司	提供代理服务	4,075.47		
天津金火炬合金材料制造有限公司	提供代理服务	4,041.85	184,909.50	
北京金色锦业有限公司	提供代理服务	3,841.51	29,034.68	27,474.38
长沙矿山研究院有限责任公司	提供代理服务	3,396.23	61,566.04	5,268.86
五矿勘查开发有限公司	提供代理服务	2,876.84	6,896.00	4,433.11
湖南有色金属控股集团有限公司	提供代理服务	1,603.77		

中冶长天国际工程有限责任公司	提供代理服务	1,334.57	5,392,070.35	17,870,759.08
五矿创新投资有限公司	提供代理服务	1,178.30	2,973.59	3,092.46
中国恩菲工程技术有限公司	提供代理服务	830.19	346,095.87	15,231,548.62
五矿鑫扬（浙江）投资管理有限公司	提供代理服务	279.24	3,711.32	6,302.83
五矿悦居物业服务（北京）有限公司	提供代理服务	235.85	2,166.97	2,277.35
五矿物业服务有限公司	提供代理服务	109.43	62,794.33	58,104.71
五矿矿业控股有限公司	提供代理服务	83.02	3,033.01	1,814.14
中国外贸金融租赁有限公司	提供代理服务	13.21	5,615.09	500.01
Fortune Hero Shipping S.A.	提供代理服务		4,325,025.95	
中矿贸易公司	提供代理服务		1,192,252.13	
重庆赛迪热工环保工程技术有限公司	提供代理服务		659,455.24	
五矿国际货运上海有限责任公司	提供代理服务		518,867.92	45,958.77
湖南金瑞新冶材料有限公司	提供代理服务		484,339.75	959,501.94
上海天隆航天紧固件有限公司	提供代理服务		253,070.11	
五矿矿业（安徽）开发有限公司	提供代理服务		43,867.92	
株洲钻石切削刀具股份有限公司	提供代理服务		38,896.22	14,611.31
深圳市金洲精工科技股份有限公司	提供代理服务		15,811.29	16,047.17
五矿资本股份有限公司	提供代理服务		12,707.55	
中国盐湖工业集团有限公司	提供代理服务		10,858.47	
五矿二十三冶建设集团有限公司	提供代理服务		9,633.02	1,501,605.78

青海盐湖工业股份有限公司	提供代理服务		9,207.55	
五矿盐湖有限公司	提供代理服务		6,952.84	
涿神有色金属加工专用设备有限公司	提供代理服务		6,943.38	19,311.31
五矿新能源材料（湖南）股份有限公司	提供代理服务		6,886.79	11,132.07
中钨稀有金属新材料（湖南）有限公司	提供代理服务		6,278.31	1,603.77
五矿证券有限公司	提供代理服务		5,188.68	
华北铝业新材料科技有限公司	提供代理服务		3,698.12	
南昌硬质合金有限责任公司	提供代理服务		3,641.50	5,179.26
锡矿山闪星铋业有限责任公司	提供代理服务		3,309.43	
自贡硬质合金有限责任公司	提供代理服务		3,292.44	3,084.91
中钨共享服务（湖南）有限公司	提供代理服务		2,735.85	3,990.57
株洲硬质合金进出口有限责任公司	提供代理服务		2,660.38	5,687.73
株洲冶炼集团股份有限公司	提供代理服务		1,764.15	1,764.15
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	提供代理服务		1,367.92	1,943.40
五矿矿业（安徽）工程设计有限公司	提供代理服务		981.13	
衡阳远景钨业有限责任公司	提供代理服务		981.13	
瑞木镍钴管理（中冶）有限公司	提供代理服务			85,046,315.58
湖南长远锂科新能源有限公司	提供代理服务			13,622,703.99
中冶赛迪装备有限公司	提供代理服务			3,044,023.48
湖南水口山国际贸易有限公司	提供代理服务			2,345,138.53

中冶赛迪工程技术股份有限公司	提供代理服务				2,087,582.42
中冶越南运营有限责任公司	提供代理服务				1,491,529.76
MMG Kinsevere SPRL	提供代理服务				871,218.00
水口山有色金属有限责任公司	提供代理服务				840,860.91
五矿国际工程技术有限公司	提供代理服务				498,306.73
中国五矿股份有限公司	提供代理服务				193,333.36
中冶焦耐（大连）工程技术有限公司	提供代理服务				35,938.00
五矿（祁连）发展有限公司	提供代理服务				4,591.33
自贡长城装备技术有限公司	提供代理服务				943.40
金驰能源材料有限公司	提供代理服务				801.89
小计		412,289,831.48	1,398,818,778.52		1,071,696,835.06
中国五冶集团有限公司	提供信息技术服务	50,709.31	139,779.39		
中国二十冶集团有限公司	提供信息技术服务	18,567.67	9,339.63		
上海宝冶集团有限公司	提供信息技术服务	7,613.40	23,836.68		
五矿二十三冶建设集团有限公司	提供信息技术服务	4,037.77	219,502.62		34,400.05
中冶沈勘工程技术有限公司	提供信息技术服务	3,847.67	2,366.70		
中冶建设高新工程技术有限公司	提供信息技术服务	364.25			
中冶集团资源开发有限公司	提供信息技术服务		145,000.00		1,004,245.28
新荣国际商贸有限责任公司	提供信息技术服务		119,126.67		269,558.35
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	提供信息技术服务		29,455.51		143,104.28

五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	提供信息技术服务		5,000.00	5,330.19
五矿（唐山）矿石发展有限公司	提供信息技术服务		5,000.00	
中冶天工（天津）装备制造有限公司	提供信息技术服务		1,769.10	
中国二冶集团有限公司	提供信息技术服务		556.32	
中冶节能环保有限责任公司	提供信息技术服务		120.55	4,066.33
中国华冶科工集团有限公司	提供信息技术服务			40,631.64
五矿国际货运上海有限责任公司	提供信息技术服务			30,769.23
中国京冶工程技术有限公司	提供信息技术服务			2,045.52
小计		85,140.07	700,853.17	1,534,150.87
合计		1,562,964,367.36	7,732,350,168.55	11,513,369,209.15

2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

关联受托管理/承包情况表：

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	2026 年 1-3 月确认的托管收益/承包收益	2025 年度确认的托管收益/承包收益	2024 年度确认的托管收益/承包收益
中国五矿股份有限公司	五矿发展股份有限公司	股权托管	2022/12/12	2025/12/11	协议价	117,924.53	471,698.11	471,698.11
			2025/12/11	2028/12/10				
五矿海外贸易有限公司	五矿发展股份有限公司	股权托管	2023/1/1	2025/12/31	协议价	188,679.25	754,716.98	754,716.98
			2026/1/1	2028/12/31				

关联托管/承包情况说明：

从 2023 年 1 月 1 日起，公司与五矿海外贸易有限公司（以下简称“五矿海外贸易”）续签《关于托管五矿企荣等 7 家海外公司股权之合同书》，托管期限自 2023 年 1 月 1 日起为期三年，一方有权提前一个月书面通知另一方解除本协议，若托管期限到期后双方均未要求解除或修订，则托管期限自动顺延一年；由于明纳哥国际有限公司、南美五金矿产有限公司、南非五金矿产有限公司、中国五矿新西兰有限公司与五矿发展已不存在实质性同业竞争，公司与中国五矿、五矿海外贸易的相关托管协议不再续签。经公司总经理办公会审议通过，公司下属子公司五矿贸易与五矿海外贸易有限公司签订《关于托管五矿企荣有限公司等 5 家海外公司股权之合同书》，受托管理五矿海外贸易有限公司持有的五矿企荣有限公司等 5 家海外公司股权，托管期限三年。在托管期限内，五矿海外贸易有限公司每年向五矿贸易支付 80 万元托管费用。

从 2022 年 12 月 12 日起，公司与五矿股份续签《关于五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司之股权委托管理协议》，续签托管协议约定的托管期限自 2022 年 12 月 12 日起三年，托管期限内，任何一方有权向另一方书面提出终止本协议；从 2025 年 12 月 11 日起，公司与五矿股份续签《关于五矿（唐山曹妃甸）

矿石控股有限公司之股权委托管理协议》，续签托管协议约定的托管期限自 2025 年 12 月 11 日起三年，托管期限内，任何一方有权向另一方书面提出终止本协议；经公司总经理办公会审议通过，公司与五矿股份、五矿贸易就上述托管事项签订《补充协议》，约定五矿发展将上述股权委托管理协议项下的全部权利和义务交由五矿贸易享有和承担，原协议项下的受托方由五矿发展变更为五矿贸易，原协议项下的托管费用由五矿股份支付给五矿贸易。

托管费方面，在托管期限内，五矿海外贸易按每年 80 万元、五矿股份按每年 50 万元支付托管费用。

关联委托管理/出包情况表：

委托方/ 出包方 名称	受托方/ 承包方 名称	委托/ 出包 资产 类型	委托/出 包起始日	委托/ 出包终 止日	托管费/ 出包费 定价依 据	2026 年 1-3 月确认的托 管费/出包费	2025 年度 确认的托 管费/出包 费	2024 年度 确认的托 管费/出包 费
五矿发 展股份 有限公 司	五矿（北 京）五金 制品有 限公司	股权 托管	2017/3/20	自托管 合同生 效之日 起长期 有效	协议价	11,792.45	47,169.81	47,169.81
五矿钢 铁有限 责任公 司						106,132.08	424,528.30	424,528.30

关联管理/出包情况说明：

2017 年 3 月 20 日，公司及子公司五矿钢铁与五金制品签署《五矿发展股份有限公司、五矿钢铁有限责任公司与中国五金制品有限公司关于托管五矿上海浦东贸易有限责任公司 100%股权之合同书》，将持有的五矿浦东合计 100%股权委托五金制品管理，托管费每年 50 万元，托管事项自托管合同生效之日起长期有效。

3、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收入		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
五矿国际货运上海有 限公司	房屋	25,000.00	100,000.00	100,000.00
龙腾数科技术有限公司	房屋	69,229.76	276,919.04	

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
中国五矿集团 有限公司	办公楼	8,419,552.66	33,809,262.25	33,933,306.76
湖南省林业技 术培训中心有 限公司	办公楼			122,327.14
五矿邯邢矿业 （安徽）物业 管理有限公司	办公楼	37,387.55	106,141.83	85,431.20
湖南有色国贸 有限公司	办公楼		27,522.94	27,522.94
五矿（北京） 商业管理服务 有限公司	办公楼		85,431.20	

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
中国五矿集团有 限公司	办公楼		33,738,150.87	33,830,584.14
湖南省林业技术 培训中心有限公 司	办公楼			128,443.50
五矿邯邢矿业（安 徽）物业管理有限 公司	办公楼	40,698.00	115,403.00	93,120.00

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
湖南有色国贸有限公司	办公楼		30,000.00	30,000.00
五矿（北京）商业管理服务有限公司	办公楼		723,120.00	630,000.00

出租方名称	租赁资产种类	承担的租赁负债利息支出		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
中国五矿集团有限公司	办公楼			
湖南省林业技术培训中心有限公司	办公楼			
五矿邯邢矿业（安徽）物业管理有限公司	办公楼			
湖南有色国贸有限公司	办公楼			
五矿（北京）商业管理服务有限公司	办公楼	25,465.16	116,266.40	136,782.19

出租方名称	租赁资产种类	增加的使用权资产		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
中国五矿集团有限公司	办公楼			
湖南省林业技术培训中心有限公司	办公楼			
五矿邯邢矿业（安徽）物业管理有限公司	办公楼			

出租方名称	租赁资产种类	增加的使用权资产		
		2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度
湖南有色国贸有限公司	办公楼			
五矿（北京）商业管理服务有限公司	办公楼	-110,909.58	-295,758.68	-443,638.37

4、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

2026 年 1-3 月

单位：万元 币种：人民币

担保事项	担保方	被担保方	担保金额	担保起止日	担保是否 已经履行 完毕	说明
短期借款	五矿发展股份有限公司	五矿钢铁有限责任公司	5,800.00	五矿发展每年根据预算，给予子公司综合融资授信担保额度，子公司根据预算在额度范围内安排办理流动资金贷款、银行承兑汇票、开立信用证、贸易融资及汇率保值等相关业务，2026 年 1-3 月给予综合融资授信最高担保额度 20.5 亿元。	是	①
开立信用证		五矿钢铁有限责任公司	1,166.85		否	②
开立承兑汇票		五矿钢铁有限责任公司	96,336.12		是	③
			7,244.49		否	③
		中国矿产有限责任公司	63,887.90		是	④
		五矿贸易有限责任公司	10,806.86		是	⑤
开立保函		五矿钢铁有限责任公司	20,646.88		否	⑥
合计			205,889.10			

关联担保情况说明：

- ①子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度取得短期借款，2026 年 1-3 月存续金额合计 5,800.00 万元人民币，截至 2026 年 3 月 31 日，短期借款均已到期。
- ②子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具信用证，2026 年 1-3 月存续金额合计 1,166.85 万元人民币（其中欧元折合人民币 1,143.55 万元，原币金额 144.20 万元；美元折合人民币 23.30 万元，原币金额 3.37 万元），截至 2026 年 3 月 31 日，信用证均未到期。
- ③子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2026 年 1-3 月存续金额合计 103,580.61 万元人民币，截至 2026

年 3 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 7,244.49 万元人民币。

④子公司中国矿产有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2026 年 1-3 月存续金额合计 63,887.90 万元人民币，截至 2026 年 3 月 31 日，银行承兑汇票均已到期。

⑤本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2026 年 1-3 月存续金额合计 10,806.86 万元人民币，截至 2026 年 3 月 31 日，银行承兑汇票均已到期。

⑥子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立保函，2026 年 1-3 月存续金额合计人民币 20,646.88 万元，截至 2026 年 3 月 31 日，未到期保函余额 20,646.88 万元。

2025 年

单位：万元 币种：人民币

担保事项	担保方	被担保方	担保金额	担保起止日	担保是否已 经履行完毕	说明
短期借款	五矿发展股份有限公司	五矿钢铁有限责任公司	26,500.00	五矿发展每年根据预算，给予子公司综合融资授信担保额度，子公司根据预算在额度范围内安排办理流动资金贷款、银行承兑汇票、开立信用证、贸易融资及汇率保值等相关业务，2025 年给予综合融资授信最高担保额度 38 亿元。	是	①
开立信用证		五矿钢铁有限责任公司	1,360.21		是	②
		五矿贸易有限责任公司	1,060.64		是	③
开立承兑汇票		五矿钢铁有限责任公司	161,150.00		是	④
			102,800.62		否	④
		中国矿产有限责任公司	71,766.62		是	⑤
			29,607.95		否	⑤
		五矿贸易有限责任公司	59,120.00		是	⑥
			17,563.17		否	⑥
开立保函		五矿钢铁有限责任公司	899.00		是	⑦
			20,646.88		否	⑦
		五矿贸易有限责任公司	3,800.00		是	⑧
合计			496,275.09			

关联担保情况说明：

①子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度取得短期借款，2025 年度存续金额合计 26,500.00 万元人民币，截至 2025 年 12 月 31 日，短期借款均已到期。

②子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具

信用证，2025 年度存续金额合计 1,360.21 万元人民币（全部为欧元，原币金额 168 万元），截至 2025 年 12 月 31 日，信用证均已到期。

③本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具信用证，2025 年度存续金额合计 1,060.64 万元人民币（全部为欧元，原币金额 131 万元），截至 2025 年 12 月 31 日信用证均已到期。

④子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2025 年度存续金额合计 263,950.62 万元人民币，截至 2025 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 102,800.62 万元人民币。

⑤子公司中国矿产有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2025 年度存续金额合计 101,374.57 万元人民币，截至 2025 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 29,607.95 万元人民币。

⑥本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2025 年度存续金额合计 76,683.17 万元人民币，截至 2025 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 17,563.17 万元人民币。

⑦子公司五矿钢铁有限责任公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立保函，2025 年度存续金额合计人民币 21,545.88 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，未到期保函余额 20,646.88 万元。

⑧本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立保函，2025 年度存续金额合计人民币 3,800.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，保函均已到期。

2024 年

担保事项	担保方	被担保方	担保金额	担保起止日	担保是否已经履行完毕	说明
短期押汇借款	五矿发展股份有限公司	中国矿产有限责任公司	38,924.00	五矿发展每年根据预算，给予子公司综合融资授信担保额度，子公司根据预算在额度范围内安排办理流动资金贷款、银行承兑汇票、开立信用证、贸易融资及汇率保值	是	①
开立信用证		五矿钢铁有限责任公司	76,681.10		是	②
		中国矿产有限责任公司	81,771.12		是	③
		五矿贸易有限责任公司	840.40		是	④
			318.82		否	④
开立承兑汇票		五矿钢铁有限责任公司	292,305.14		是	⑤
			90,528.97		否	⑤
		中国矿产有限责任公司	615,330.01		是	⑥
			71,766.62		否	⑥
		五矿贸易有限责任公司	83,981.10		是	⑦
			38,959.17		否	⑦
开立保函		五矿钢铁有限责任公司	2,108.66		是	⑧
			20,226.00		否	⑧

开立电子债权凭证		五矿贸易有限责任公司	4,099.48	等相 关 业 务 ， 2024 年 给 予 综 合 融 资 授 信 最 高 担 保 额 度 60.4 亿 元。	是	⑨
			49.34		否	⑨
		五矿贸易有限责任公司	3,750.04		是	⑩
		五矿钢铁有限责任公司	9,041.00		是	⑪
			1,038.28		否	⑪
合计			1,431,719.25			

关联担保情况说明：

- ①子公司中国矿产利用五矿发展担保项下的银行授信额度取得短期押汇借款，2024 年度存续金额合计 38,924.00 万元人民币，截至 2024 年 12 月 31 日，短期押汇借款均已到期。
- ②子公司五矿钢铁利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具信用证，2024 年度存续金额合计 76,681.10 万元人民币，截至 2024 年 12 月 31 日，信用证均已到期。
- ③子公司中国矿产利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具信用证，2024 年度存续金额合计 81,771.12 万元人民币（全部为美元，金额 11,482.00 万元），截至 2024 年 12 月 31 日，信用证均已到期。
- ④本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开具信用证，2024 年度存续金额合计 1,159.22 万元人民币（其中美元金额 117.00 万元，欧元金额 42.05 万元），截至 2024 年 12 月 31 日，未到期信用证余额 318.82 万元人民币（其中美元金额 37.57 万元，欧元金额 6.48 万元）。
- ⑤子公司五矿钢铁利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2024 年度存续金额合计 382,834.11 万元人民币，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 90,528.97 万元人民币。
- ⑥子公司中国矿产利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2024 年度存续金额合计 687,096.63 万元人民币，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 71,766.62 万元人民币。
- ⑦本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立银行承兑汇票，2024 年度存续金额合计 122,940.27 万元人民币，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期银行承兑汇票余额 38,959.17 万元人民币。
- ⑧子公司五矿钢铁利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立保函，2024 年度存续金额合计人民币 22,334.66 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期保函余额 20,226.00 万元。
- ⑨本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立保函，2024 年度存续金额合计人民币 4,148.82 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期保函余额 49.34 万元。

- ⑩本公司利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立电子债权凭证“五矿易付”，2024 年度存续金额合计人民币 3,750.04 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，五矿易付均已到期。
- ⑪子公司五矿钢铁利用五矿发展担保项下的银行授信额度开立电子债权凭证“五矿易付”，2024 年度存续金额合计人民币 10,079.28 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，未到期五矿易付余额 1,038.28 万元。

5、 关联方资金拆借

2026 年 1-3 月

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
拆入				
五矿集团财务有限责任公司	1,000.00	2025/5/16	2026/2/3	①
五矿（北京）五金制品有限公司	5,100.00			②
中国五矿股份有限公司	2,450.00	2025/6/16	2028/6/16	③
五矿（南京）国际贸易有限公司	9,334.00			④
五矿国际货运上海有限责任公司	440.00			⑤
中国五金制品（香港）股份有限公司	4,920.16			⑥

关联方资金拆入说明：

- ①以前年度公司从五矿集团财务有限公司取得短期借款余额 1,000.00 万元，本期归还借款 1,000.00 万元，截至 2026 年 3 月 31 日止，短期借款余额 0.00 万元，本期计提利息 1.93 万元。
- ②以前年度公司从五矿（北京）五金制品有限公司取得拆借资金余额 5,100.00 万元，本期归还借款 0.00 万元，截至 2026 年 3 月 31 日止，拆借资金余额 5,100.00 万元，本期计提利息 30.22 万元。
- ③以前年度公司子公司五矿（湖南）铁合金有限责任公司同中国五矿股份有限公司签订委托贷款借款合同，借款金额 2,450.00 万元，合同期限 2025 年 6 月 16 日至 2028 年 6 月 16 日。截至 2026 年 3 月 31 日止，借款余额 2,450.00 万元，本期计提并支付利息 8.27 万元。
- ④以前年度公司子公司五矿钢铁有限责任公司所属中国五矿深圳进出口有限责任公司从五矿（南京）国际贸易有限公司取得拆借资金余额 9,334.00 万元，本期归还借款 0.00 万元，截至 2026 年 3 月 31 日止，拆借资金余额 9,334.00 万元，本期计提利息 63.00 万元。
- ⑤以前年度公司子公司五矿物流集团有限公司从五矿国际货运上海有限责任

公司取得拆借资金余额 472.95 万元，本期增加借款 0.00 万元，归还借款 32.95 万元，截至 2026 年 3 月 31 日止，拆借资金余额 440.00 万元，本期计提利息 0.00 万元。

⑥以前年度本公司从中国五金制品（香港）股份有限公司取得拆借资金余额 4,920.16 万元，本期归还借款 4,920.16 万元，截至 2026 年 3 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 20.72 万元。

2025 年

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
拆入				
五矿集团财务有限责任公司	50,000.00	2024/1/12	2025/1/13	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2025/2/11	2025/3/27	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2025/2/18	2025/3/27	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2025/2/18	2025/7/2	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2025/2/21	2025/7/2	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2025/3/19	2025/7/2	①
五矿集团财务有限责任公司	30,000.00	2025/3/19	2025/9/12	①
五矿集团财务有限责任公司	29,000.00	2025/5/16	2025/11/6	①
五矿集团财务有限责任公司	1,000.00	2025/5/16	2026/2/3	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2025/7/15	2025/10/11	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2025/7/15	2025/10/23	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2025/7/21	2025/9/17	①
五矿（北京）五金制品有限公司	5,100.00			②
中国五矿股份有限公司	2,450.00	2025/6/16	2028/6/16	③
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	45,000.00			④
五矿（南京）国际贸易有限公司	9,334.00			⑤
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	10,000.00			⑥
金新船务有限公司	7,547.82			⑦
五矿国际货运上海有限责任公司	472.95			⑧
中国五金制品（香港）股份有限公司	4,920.16			⑨
五矿企荣有限公司	7,402.17			⑩

关联方资金拆入说明：

①以前年度公司从五矿集团财务有限公司取得短期借款余额 50,000.00 万元，

本期增加借款 190,000.00 万元，归还借款 239,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，短期借款余额 1,000.00 万元，本期计提利息 1,330.69 万元。

②本年度公司从五矿（北京）五金制品有限公司取得拆借资金 15,800.00 万元，归还借款 10,700.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 5,100.00 万元，本期计提利息 100.40 万元。

③以前年度公司子公司五矿（湖南）铁合金有限责任公司同中国五矿股份有限公司签订委托贷款借款合同，借款金额 2,450.00 万元，于本期归还。本期重新签订合同取得三年期借款 2,450 万元，合同期限 2025 年 6 月 16 日至 2028 年 6 月 16 日。截至 2025 年 12 月 31 日止，借款余额 2,450.00 万元，本期计提并支付利息 33.53 万元。

④本年度公司子公司五矿钢铁有限责任公司从五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司取得拆借资金 45,000.00 万元，本期归还借款 45,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 102.98 万元。

⑤本年度公司子公司五矿钢铁有限责任公司所属中国五矿深圳进出口有限责任公司从五矿（南京）国际贸易有限公司取得拆借资金 28,002.00 万元，本期归还借款 18,668.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 9,334.00 万元，本期计提利息 229.07 万元。

⑥本年度公司从五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司取得拆借资金余额 10,000.00 万元，本期归还借款 10,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 3.00 万元。

⑦以前年度本公司从金新船务有限公司取得拆借资金余额 7,547.82 万元，本期归还借款 7,547.82 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 26.14 万元。

⑧以前年度公司子公司五矿物流集团有限公司从五矿国际货运上海有限责任公司取得拆借资金余额 280.00 万元，本期增加借款 392.95 万元，归还借款 200.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 472.95 万元，本期计提利息 0.00 万元。

⑨本年度本公司从中国五金制品（香港）股份有限公司取得拆借资金余额 8,760.00 万元，本期减少借款 250.24 万元（汇率变动影响），归还借款 3,589.60 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 4,920.16 万元，本期计提利息 181.47 万元。

⑩本年度公司子公司韩国五矿株式会社从五矿企荣有限公司取得拆借资金 686.3 万美元，本期归还借款 686.3 万美元，截止 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 0 万元。本年度公司子公司日本五金矿产

株式会社从五矿企荣有限公司取得拆借资金 2,500.00 万元，本期归还借款 2,500.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 5.23 万元。

2024 年

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
拆入				
五矿集团财务有限责任公司	30,000.00	2023/1/18	2024/1/18	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2023/10/27	2024/8/16	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2024/1/10	2024/4/24	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2024/1/10	2024/7/24	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2024/1/10	2024/8/16	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2024/1/10	2024/12/17	①
五矿集团财务有限责任公司	50,000.00	2024/1/12	2025/1/12	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2024/1/15	2024/6/27	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2024/1/15	2024/7/8	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2024/1/15	2024/7/10	①
五矿集团财务有限责任公司	10,000.00	2024/1/19	2024/5/7	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2024/1/19	2024/6/19	①
五矿集团财务有限责任公司	20,000.00	2024/1/19	2024/6/27	①
五矿集团财务有限责任公司	50,000.00	2024/1/25	2024/5/7	①
五矿集团财务有限责任公司	30,000.00	2024/1/29	2024/4/3	①
中国五矿集团有限公司	50,000.00	2024/6/25	2024/11/28	②
中国五矿股份有限公司	2,450.00	2022/6/14	2025/6/14	③
五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	30,000.00			④
五矿（北京）五金制品有限公司	5,000.00			⑤
五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	158.98			⑥
新荣国际商贸有限责任公司	18,794.04			⑦
五矿国际货运上海有限责任公司	280.00			⑧
五矿（南京）国际贸易有限公司	21,411.00			⑨
苏州天隆五金集团有限公司	400.00			⑩
五矿企荣有限公司	1,797.10			⑪
金新船务有限公司	7,547.82			⑫

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
中国五金制品（香港）股份有限公司	8,760.00			⑬

关联方拆入资金说明：

- ①以前年度公司从五矿集团财务有限公司取得短期借款余额 50,000.00 万元，本期增加借款 280,000.00 万元，归还借款 280,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，短期借款余额 50,000.00 万元，本期计提利息 4,354.83 万元。
- ②本年度公司从中国五矿集团有限公司取得借款 50,000.00 万元，本期归还借款 50,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，借款余额 0.00 万元，本期计提利息 520.00 万元。
- ③以前年度公司子公司五矿（湖南）铁合金有限责任公司同中国五矿股份有限公司签订委托贷款借款合同，借款金额 2,450.00 万元，合同期限 2022 年 6 月 14 日至 2025 年 6 月 14 日。截至 2024 年 12 月 31 日止，借款余额 2,450.00 万元，本期计提并支付利息 33.63 万元。
- ④本年度公司从五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司取得拆借资金 30,000.00 万元，本期归还借款 30,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 33.00 万元。
- ⑤本年度公司从五矿（北京）五金制品有限公司取得拆借资金 5,000 万元，本期归还借款 5,000 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 25.88 万元。
- ⑥以前年度公司从五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司取得拆借资金余额 158.98 万元，本期增加借款 0.00 万元，归还借款 158.98 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 0.64 万元。
- ⑦以前年度公司从新荣国际商贸有限责任公司取得拆借资金余额 13,794.04 万元，本期增加借款 5,000.00 万元，归还借款 18,794.04 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 25.84 万元。
- ⑧以前年度公司子公司五矿物流从五矿国际货运上海有限责任公司取得拆借资金余额 200.00 万元，本期增加借款 1380.00 万元，归还借款 1300.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 280.00 万元，本期计提利息 0.00 万元。
- ⑨以前年度公司子公司五矿钢铁从五矿（南京）国际贸易有限公司取得拆借资金余额 10,661.00 万元，本期增加借款 50.00 万元，归还借款 10,711.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 180.42 万元。本年度公司子公司五矿钢铁所属中国五矿深圳进出口有限责任公司从五

矿（南京）国际贸易有限公司取得拆借资金 10,700.00 万元，本期归还借款 10,700.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 102.92 万元。

⑩以前年度公司子公司五矿东方贸易进出口有限责任公司从苏州天隆五金集团有限公司取得拆借资金余额 400.00 万元，本期增加借款 1,800.00 万元，归还借款 2,200.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 3.45 万元。

⑪本年度公司子公司日本五矿从五矿企荣有限公司取得拆借资金 250.00 万美元，本期归还借款 250.00 万美元，截止 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 8.96 万元。

⑫以前年度本公司从金新船务有限公司取得拆借资金余额 7,439.56 万元，本期增加 108.26 万元（汇率变动影响），截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 7,547.82 万元，本期计提利息 153.47 万元。

⑬以前年度本公司从中国五金制品（香港）股份有限公司取得拆借资金余额 8,499.29 万元，本期增加借款 260.71 万元（汇率变动影响），归还借款 8,760.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日止，拆借资金余额 0.00 万元，本期计提利息 175.21 万元。

6、其他关联交易

本公司及下属子公司 2026 年 3 月 31 日在五矿集团财务有限责任公司的存款余额为 171,583,829.30 元（其中人民币 153,831,068.82 元；美元 2,565,650.27 元），2026 年 1-3 月确认存款利息收入 1,002,222.63 元（其中人民币 1,000,674.35 元；美元 223.76 元）。

本公司及下属子公司 2025 年 12 月 31 日在五矿集团财务有限责任公司的存款余额为 2,951,445,550.35 元（其中人民币 2,879,066,490.36 元；美元 10,133,007.60 元），2025 年 1-12 月确认存款利息收入 15,689,540.60 元（其中人民币 15,662,400.58 元；美元 3,799.58 元）。

本公司及下属子公司 2024 年 12 月 31 日在五矿集团财务有限责任公司的存款余额为 1,923,412,362.95 元（其中人民币 1,851,392,404.81 元；美元 10,018,913.55 元），2024 年 1-12 月确认存款利息收入 16,945,297.12 元（其中人民币 16,911,616.66 元；美元 4,685.39 元）。

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	2026. 3. 31		2025. 12. 31		2024. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国一冶集团有限公司	315,068,131.52	5,042,423.48	158,507,191.79	2,789,586.39	232,875,467.92	3,139,949.10
应收账款	二十二冶鼎力工程管理服务有限公司	262,196,464.46	3,190,464.80	117,175,030.57	1,171,750.31	114,370,004.65	1,143,700.05
应收账款	天津开物供应链管理有限公司	128,363,120.38	2,489,071.64	97,778,421.89	1,509,193.89	108,993,622.84	1,635,916.93
应收账款	五冶集团天府（成都）建设有限公司	108,938,252.87	1,089,382.53	97,023,638.71	970,236.39	13,180,885.90	131,808.86
应收账款	上海宝冶集团有限公司	107,447,696.55	1,074,476.97	134,008,764.61	1,340,087.65	113,777,364.19	1,137,773.64
应收账款	五冶集团（成都）钢构科技有限公司	101,511,117.70	1,015,111.18	119,621,473.56	1,196,214.74	73,176,317.55	731,763.17
应收账款	中国五冶集团有限公司	88,476,438.96	884,764.38	85,317,380.31	853,173.80	163,713,590.43	1,637,135.89
应收账款	青海盐湖镁业有限公司	68,029,883.28	680,298.85	122,445,872.86	1,224,458.73	0.00	0.00
应收账款	中国二十冶集团有限公司	67,828,211.03	2,707,526.69	120,449,480.04	5,081,589.30	115,052,827.13	1,150,528.27
应收账款	五矿二十三冶建设集团有限公司	58,343,995.52	583,439.96	31,434,652.34	314,346.53	1,078,948.07	47,973.59
应收账款	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	55,603,881.81	556,038.85	2,357,408.52	23,574.09	0.00	0.00
应收账款	中国三冶集团有限公司	51,667,410.95	1,022,784.38	47,491,101.71	594,092.41	48,531,117.35	6,365,276.88
应收账款	中国二冶集团有限公司	37,872,136.38	417,499.97	110,593,577.62	5,821,589.21	116,449,756.23	5,076,198.69
应收账款	明拓集团铭业科技有限公司	37,332,092.84	1,528,977.26	9,484,488.08	433,272.59	19,649,536.25	196,495.37
应收账款	中国十七冶集团有限公司	35,027,049.12	350,270.49	53,737,802.28	1,820,858.06	122,045,243.57	1,380,452.43
应收账款	中冶交通建设集团有限公司	33,879,778.34	2,006,872.29	38,759,103.27	1,859,955.91	125,646,759.84	1,977,382.45

应收账款	中冶建工集团有限公司	31,830,857.79	318,308.58	45,880,800.55	458,808.00	27,910,493.80	279,104.94
应收账款	青海盐湖元品化工有限责任公司	28,403,323.43	284,033.24	48,381,025.73	483,810.25	0.00	0.00
应收账款	中冶（上海）钢结构科技有限公司	25,304,313.77	313,754.11	1,761,512.18	81,799.76	294,667,741.30	3,425,686.59
应收账款	五冶集团雄安建设有限公司	24,800,476.16	248,004.76	24,984,915.51	249,849.16	0.00	0.00
应收账款	中国十九冶集团有限公司	24,030,527.49	240,305.26	34,964,019.77	378,471.26	26,469,831.83	300,546.81
应收账款	中国京冶工程技术有限公司	22,152,110.27	438,965.61	40,684,701.75	498,638.38	33,945,647.31	419,127.47
应收账款	武汉一冶钢结构有限责任公司	20,959,547.29	209,595.47	26,807,942.63	273,122.79	7,267,256.42	204,660.17
应收账款	五矿世纪矿业（鞍山）有限公司	18,479,007.42	194,139.09	3,902,803.60	39,028.03	0.00	0.00
应收账款	包头市龙鼎工贸有限公司	17,441,149.54	175,134.79	18,934,534.43	316,763.08	16,577,594.06	209,519.18
应收账款	中冶城市投资控股有限公司	16,324,800.15	1,572,783.06	13,409,018.70	565,658.33	12,071,123.36	1,244,782.79
应收账款	中冶赛迪工程技术股份有限公司	15,968,977.89	159,689.78	20,225,699.71	202,257.00	24,301,772.33	243,017.72
应收账款	MMG Khoemacau	15,616,496.74	156,164.97	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿矿业（安徽）开发有限公司	9,605,546.66	96,055.47	7,831,537.84	78,315.38	9,705,446.52	97,054.47
应收账款	瑞木镍钴管理（中冶）有限公司	9,463,845.66	94,638.46	2,175,321.79	21,753.22	0.00	0.00
应收账款	上海二十冶建设有限公司	8,830,619.51	90,802.71	10,181,052.98	101,810.53	0.00	0.00
应收账款	上海宝冶冶金工程有限公司	8,809,162.16	88,091.62	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中国二十二冶集团有限公司	8,070,767.85	527,851.92	10,968,775.37	569,481.35	51,657,902.88	617,003.71
应收账款	五矿爱邦有限公司	7,903,739.14	79,037.41	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	防城港中一重工有限公司	7,650,292.18	193,737.16	8,028,131.38	80,281.31	9,069,569.71	90,695.70
应收账款	中冶建工集团两江建设有限公司	6,615,381.90	66,153.82	6,971,504.85	69,715.05	0.00	0.00

应收账款	中冶东北建设（沈阳）工程技术有限公司	6,293,497.58	229,744.20	10,361,308.85	852,342.38	8,162,047.55	849,194.76
应收账款	中冶成都勘察研究总院有限公司	5,662,554.04	56,625.54	14,466,781.02	144,667.81	6,729,908.41	67,299.08
应收账款	五矿铝业有限公司	5,283,460.20	52,834.60	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五冶集团上海有限公司	4,333,084.65	43,330.85	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五冶集团装饰工程有限公司	4,312,399.44	43,123.99	5,807,114.43	58,071.14	0.00	0.00
应收账款	郑州宝冶钢结构有限公司	3,883,851.89	38,838.52	0.00	0.00	8,957,114.54	89,571.15
应收账款	中冶南方武汉钢铁设计研究院有限公司	3,752,347.35	37,523.47	1,270,593.25	12,705.93	364,041.80	3,640.42
应收账款	一冶（广西）建设工程有限公司	3,581,437.55	35,814.38	5,238,110.63	65,098.98	13,876,093.46	138,760.94
应收账款	中国五矿股份有限公司	3,166,666.67	1,947,916.67	3,041,666.67	1,946,666.67	2,541,666.67	1,446,666.67
应收账款	中冶武勘工程技术有限公司	3,061,643.34	34,928.43	107,800.00	1,078.00	0.00	0.00
应收账款	中冶路桥建设有限公司	2,688,852.48	48,956.83	5,039,512.89	219,728.10	21,522,605.92	336,600.03
应收账款	中冶赛迪装备有限公司	2,666,363.40	26,663.64	813,358.10	11,644.30	5,875,778.94	58,757.78
应收账款	中冶南方柯瑞（武汉）科技有限公司	2,642,295.47	26,422.95	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	青海盐湖海纳化工有限公司	2,577,337.26	25,773.37	35,921,551.42	359,215.52	0.00	0.00
应收账款	五冶集团成都武侯建设有限公司	2,541,596.23	25,415.96	5,419,564.05	54,195.64	3,841,542.85	38,415.43
应收账款	中冶天工集团有限公司	2,056,594.03	616,978.21	2,056,594.03	616,978.21	15,170,758.59	311,782.35
应收账款	中冶宝钢技术服务有限公司	2,054,589.64	21,479.14	3,600,532.47	36,005.32	4,024,969.16	40,249.69
应收账款	新荣国际商贸有限责任公司	1,754,617.82	17,546.17	3,571,671.19	35,716.71	1,494,859.08	14,948.59
应收账款	五矿（唐山）矿石发展有限公司	1,732,194.55	17,321.95	263,327.80	2,633.28	0.00	0.00

应收账款	中冶建工集团（天津）建设工程有限公司	1,662,308.98	16,623.09	0.00	0.00	2,178,704.62	21,787.05
应收账款	中冶建设高新工程技术有限公司	1,593,497.34	15,934.97	5,496,104.78	54,961.05	10,147,864.42	2,377,628.93
应收账款	五矿有色金属股份有限公司	1,467,860.53	14,678.61	3,540.00	35.40	5,316.46	53.16
应收账款	中冶南方（武汉）重工制造有限公司	1,441,330.83	14,413.31	3,276,721.08	32,767.21	0.00	0.00
应收账款	五矿企荣有限公司	1,078,976.08	1,073,905.47	3,166,248.74	2,518,642.45	3,237,222.46	2,143,989.54
应收账款	五矿矿业（营口）有限公司	1,019,576.59	10,195.77	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶华南建设工程有限公司	982,851.13	9,828.51	4,798,186.08	47,981.86	7,548,468.84	75,484.69
应收账款	宝冶（厦门）建筑工程有限公司	958,699.61	47,934.98	958,699.61	9,587.00	244,304.39	2,443.04
应收账款	萝北县云山石墨新材料有限公司	958,315.31	9,583.15	809,862.60	8,098.63	0.00	0.00
应收账款	中国华冶杜达矿业有限公司	932,659.82	9,326.60	6,768,276.91	67,682.76	6,528.36	65.28
应收账款	中冶（上海）钢结构建筑安装有限公司	837,751.82	8,377.52	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中国五矿集团有限公司	807,980.00	800,079.80	800,000.00	800,000.00	800,000.00	750,000.00
应收账款	中冶南方城市建设工程技术有限公司	778,713.68	7,787.14	0.00	0.00	1,418,205.61	14,182.06
应收账款	五矿铜业（湖南）有限公司	710,107.81	7,101.08	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶南方工程技术有限公司	592,703.50	5,927.03	1,642,370.43	16,423.70	662,714.38	6,627.14
应收账款	英国金属矿产有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
应收账款	安徽二十冶建设有限公司	499,088.48	24,954.42	1,499,088.48	14,990.88	0.00	0.00
应收账款	五矿国际工程技术有限公司	498,306.73	149,492.02	498,306.73	149,492.02	498,306.73	4,983.07
应收账款	北京鑫星大地物资供应有限责任公司	492,335.21	4,923.35	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	金新船务有限公司	337,069.75	3,370.70	329,224.84	3,292.25	9,464,561.72	903,135.10

应收账款	南洋五矿实业有限公司	309,335.78	3,093.36	10,664,834.79	106,648.35	1,440,011.20	14,400.11
应收账款	中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	307,844.70	3,078.45	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	青海汇信资产管理有限责任公司	293,346.00	2,933.46	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	株洲硬质合金集团有限公司	286,250.00	2,862.50	286,250.00	2,862.50	0.00	0.00
应收账款	五矿有色金属（上海）有限公司	259,905.43	2,599.05	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿海外贸易有限公司	200,000.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿（北京）五金制品有限公司	190,636.30	190,636.30	190,636.30	190,636.30	190,636.30	190,636.30
应收账款	珠海中冶名恒置业有限公司	189,220.00	1,892.20	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	136,665.30	1,366.65	0.00	0.00	2,300,495.11	23,004.95
应收账款	株洲钻石切削刀具股份有限公司	121,800.00	1,218.00	121,800.00	1,218.00	0.00	0.00
应收账款	重庆赛迪工程咨询有限公司	120,638.81	1,206.39	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶沈勘工程技术有限公司	100,000.00	1,000.00	0.00	0.00	3,483,151.16	174,157.56
应收账款	中国华冶科工集团有限公司	83,759.95	837.60	183,759.95	1,837.60	1,935,850.35	277,123.22
应收账款	青海盐湖工业股份有限公司	75,770.00	757.70	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶越南运营有限责任公司	71,110.87	21,333.26	71,110.87	21,333.26	71,110.87	3,555.54
应收账款	湖南长远锂科新能源有限公司	69,500.00	695.00	69,500.00	695.00	0.00	0.00
应收账款	深圳前海冶建科技发展有限公司	50,000.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶南方都市环保工程股份有限公司	48,922.20	489.22	0.00	0.00	2,589,980.00	25,942.68
应收账款	锡矿山闪星锑业有限责任公司	45,400.00	454.00	45,400.00	454.00	0.00	0.00

应收账款	长沙矿冶研究院有限责任公司	39,500.00	395.00	380,520.00	3,805.20	0.00	0.00
应收账款	湖南株冶有色金属有限公司	32,511.62	325.12	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿天威钢铁有限公司	19,083.90	190.83	0.00	0.00	1,277,555.00	12,775.55
应收账款	湖南有色金属有限公司	7,200.00	72.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿资源（北京）有限公司	5,464.00	54.64	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	北京金色锦业有限公司	3,400.00	34.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿勘查开发有限公司	2,387.00	23.87	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	湖南有色金属控股集团有限公司	1,700.00	17.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五矿创新投资有限公司	136.00	1.36	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	二冶（山东）建工科技有限公司	0.00	0.00	3,800,144.67	38,001.45	0.00	0.00
应收账款	湖南株冶火炬金属进出口有限公司	0.00	0.00	1,199,560.22	11,995.61	0.00	0.00
应收账款	中冶建筑研究总院有限公司	0.00	0.00	521,675.00	5,216.75	0.00	0.00
应收账款	萝北县云山龙兴石墨开发有限公司	0.00	0.00	192,020.75	1,920.21	0.00	0.00
应收账款	深圳市金洲精工科技股份有限公司	0.00	0.00	104,500.00	1,045.00	0.00	0.00
应收账款	武汉一冶建筑安装工程有限责任公司	0.00	0.00	83,163.05	831.63	2,478,632.06	24,786.32
应收账款	湖南矿湘置业有限公司	0.00	0.00	73,950.00	739.50	0.00	0.00
应收账款	中国恩菲工程技术有限公司	0.00	0.00	72,000.00	720.00	0.00	0.00
应收账款	中冶长天国际工程有限责任公司	0.00	0.00	69,500.00	695.00	0.00	0.00
应收账款	五矿物业服务有限公司	0.00	0.00	60,000.00	600.00	60,000.00	600.00
应收账款	中冶京诚工程技术有限公司	0.00	0.00	55,995.50	559.96	1,880,000.00	18,800.00

应收账款	中冶金吉矿业有限公司		0.00	0.00	50,855.70	508.56	0.00	0.00	0.00
应收账款	中冶华南（深圳）建筑科创有限公司		0.00	0.00	35,309.89	10,592.97		35,309.89	353.10
应收账款	中冶建工集团重庆建筑工业有限公司		0.00	0.00	25,450.36	254.50		6,167,898.81	61,678.99
应收账款	五冶宜宾建筑工程有限公司		0.00	0.00	18,687.13	186.87		507,851.66	5,078.52
应收账款	广岩国际投资有限公司		0.00	0.00	5,301.00	53.01		0.00	0.00
应收账款	长沙矿山研究院有限责任公司		0.00	0.00	1,040.00	10.40		0.00	0.00
应收账款	湖南金瑞新冶材料有限公司		0.00	0.00	540.62	5.41		0.00	0.00
应收账款	五矿矿业控股有限公司		0.00	0.00	88.00	0.88		0.00	0.00
应收账款	湖南中冶长天重工科技有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		6,536,636.53	65,366.37
应收账款	十九冶（西昌）建设有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		5,397,468.71	53,974.69
应收账款	北京中顺金达贸易有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		5,073,562.18	1,522,068.65
应收账款	中冶焦耐（大连）工程技术有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		1,718,462.71	17,184.63
应收账款	十九冶南京建设有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		1,251,299.15	62,564.96
应收账款	中冶建工集团（山东烟台）建设工程有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		855,738.14	8,557.38
应收账款	武汉一冶建设投资有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		825,725.62	8,257.26
应收账款	中冶南方（武汉）热工有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		315,200.00	3,152.00
应收账款	十七冶山东建设投资有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		76,969.69	769.70
应收账款	广州中冶名捷置业有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		65,000.00	650.00
应收账款	广州中冶名辉置业有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00		65,000.00	650.00

应收账款	中冶置业集团有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,000.00	250.00
应收账款	三亚市中冶名澜发展有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,000.00	750.00
	小 计		1,971,113,609.36	36,508,394.36	1,818,188,397.81	40,517,674.00	2,058,098,951.54	45,656,909.30		
应收票据	五冶集团天府（成都）建设有限公司		58,619,735.63	586,197.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	中国一冶集团有限公司		50,000,000.00	500,000.00	300,000,000.00	3,000,000.00	470,000,000.00	4,700,000.00		
应收票据	中国五冶集团有限公司		27,577,277.94	275,772.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	中冶天工集团有限公司		19,852,313.78	207,451.56	19,852,313.78	207,451.56	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	中冶成都勘察研究院有限公司		9,277,819.01	92,778.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	天津开物供应链管理有限公司		7,032,730.89	681,616.39	7,032,730.89	681,616.39	61,697,106.55	1,654,860.36		
应收票据	五冶集团（成都）钢构科技有限公司		6,789,588.04	67,895.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	五冶集团装饰工程有限公司		4,005,896.66	40,058.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	五冶集团成都武侯建设有限公司		3,960,754.78	39,607.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	中冶交通建设集团有限公司		800,000.00	28,000.00	612,020.60	31,882.94	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	中国十九冶集团有限公司		0.00	0.00	11,543,081.14	115,430.81	53,387,442.75	663,026.02		
应收票据	中国二十冶集团有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	93,346,896.84	933,468.97		
应收票据	北京中顺金达贸易有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	34,718,231.11	5,448,128.29		
应收票据	上海宝冶集团有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	34,084,305.61	340,843.06		
应收票据	中国三冶集团有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	1,191,853.59	11,918.54		
	小 计		187,916,116.73	2,519,378.67	339,040,146.41	4,036,381.70	748,425,836.45	13,752,245.24		
预付款项	明拓集团铭业科技有限公司		292,201,504.11	0.00	298,728,399.97	0.00	323,074,649.81	0.00		

预付款项	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	15,943,475.98	0.00	10,722,146.05	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	湖南有色金属有限公司	9,078,140.88	0.00	8,606,442.77	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	五矿企荣有限公司	7,778,069.45	0.00	7,778,069.45	0.00	276,140.85	0.00	0.00
预付款项	龙腾数科技有限公司	5,289,150.89	0.00	4,742,924.47	0.00	32,708,349.52	0.00	0.00
预付款项	五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	2,108,556.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	涿州市中冶名达房地产开发有限公司	1,399,000.00	0.00	1,399,000.00	0.00	1,399,000.00	0.00	0.00
预付款项	五矿国际货运上海有限责任公司	165,725.94	0.00	155,469.20	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	中冶武勘工程技术有限公司	100,000.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	萝北县云山石墨新材料有限公司	79,752.00	0.00	411,791.48	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	五矿物业服务（湖南）有限公司	30,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	五矿悦居物业服务（北京）有限公司	15,497.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	中冶天工集团有限公司	600.00	0.00	200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	中国二十冶集团有限公司	500.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	五矿二十三冶建设集团有限公司	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	长沙矿冶研究院有限责任公司	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	中冶南方柯瑞（武汉）科技有限公司	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	中冶赛迪工程技术股份有限公司	0.00	0.00	415,094.34	0.00	415,094.34	0.00	0.00
预付款项	中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	1,308,738.69	0.00	0.00
预付款项	德国五矿有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	438,221.97	0.00	0.00

预付款项	五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	213,832.04	0.00
	小 计	334,191,372.37	0.00	0.00	333,060,937.73	0.00	0.00	359,834,027.22	0.00
其他应收款	湖南有色金属有限公司	12,137,600.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,291,730.72	0.00
其他应收款	五矿企荣有限公司	4,998,285.57	0.00	0.00	358,005.08	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	五矿天威钢铁有限公司	4,750,000.00	0.00	0.00	4,750,000.00	0.00	0.00	5,250,000.00	0.00
其他应收款	金新船务有限公司	4,276,146.51	42,761.47	4,393,790.74	43,937.91	3,281,627.17	32,816.28		
其他应收款	中冶金吉矿业开发有限公司	3,921,660.00	195,283.00	3,921,660.00	137,791.00	3,902,980.00	39,029.80		
其他应收款	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	2,040,658.16	20,406.57	619,831.18	6,198.29	32,889,347.29	328,816.46		
其他应收款	五矿铝业有限公司	2,000,000.00	100,000.00	2,000,000.00	100,000.00	2,000,000.00	100,000.00		
其他应收款	湖南株冶火炬金属进出口有限公司	1,800,000.00	240,000.00	1,800,000.00	90,000.00	1,200,000.00	60,000.00		
其他应收款	南洋五矿实业有限公司	1,228,365.48	1,228,365.48	1,228,365.48	1,228,365.48	1,228,365.48	1,228,365.48		
其他应收款	中冶瑞木镍钴有限公司	1,037,910.00	10,379.10	0.00	0.00	0.00	0.00		
其他应收款	青海盐湖镁业有限公司	1,000,000.00	10,000.00	22,549,640.75	225,496.41	0.00	0.00		
其他应收款	青海盐湖元品化工有限责任公司	1,000,000.00	30,000.00	1,000,000.00	10,000.00	0.00	0.00		
其他应收款	青海盐湖海纳化工有限公司	1,000,000.00	30,000.00	1,000,000.00	10,000.00	0.00	0.00		
其他应收款	五矿铜业（湖南）有限公司	850,000.00	90,500.00	850,000.00	40,500.00	0.00	0.00		
其他应收款	中冶（上海）钢结构科技有限公司	800,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
其他应收款	中国华冶杜达矿业有限公司	578,847.87	5,788.48	26,724.60	267.25	0.00	0.00		
其他应收款	五矿有色金属（上海）有限公司	500,000.00	25,000.00	500,000.00	25,000.00	500,000.00	25,000.00		
其他应收款	青海汇信资产管理有限责任公司	500,000.00	5,000.00	500,000.00	5,000.00	0.00	0.00		

其他应收款	广西丰联铜业有限公司			5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	湖南有色金属控股集团有限公司		500,000.00	4,000.00	290,000.00	2,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中冶交通建设集团有限公司		200,300.00	100,150.00	200,300.00	100,150.00	200,300.00	200,300.00	60,090.00	
其他应收款	中冶武勘工程技术有限公司		200,000.00	2,000.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国十九冶集团有限公司		160,000.00	48,000.00	210,000.00	60,500.00	650,000.00		6,500.00	
其他应收款	新荣国际商贸有限责任公司		150,000.00	45,000.00	464,912.61	48,149.13	279,476,501.09		1,500.00	
其他应收款	上海宝冶集团有限公司		100,000.00	30,000.00	900,000.00	45,000.00	300,000.00		36,000.00	
其他应收款	中国二十冶集团有限公司		100,000.00	1,000.00	100,000.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	长沙矿冶研究院有限责任公司		50,000.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	五矿邯邢矿业（安徽）物业管理有限公司		10,000.00	3,000.00	10,000.00	3,000.00	10,000.00		100.00	
其他应收款	湖南株冶有色金属有限公司		10,000.00	500.00	440,000.00	22,000.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司		0.00	0.00	105,563,903.92	1,042,199.04	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	五矿（唐山）矿石发展有限公司		0.00	0.00	6,810,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	湖南株冶火炬新材料有限公司		0.00	0.00	429,000.00	21,450.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	中国冶金科工股份有限公司		0.00	0.00	200,000.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	天津金火炬合金材料制造有限公司		0.00	0.00	68,000.00	3,400.00	0.00	0.00	0.00	
其他应收款	中冶集团资源开发有限公司		0.00	0.00	29,600.00	296.00	296,000.00		2,960.00	
其他应收款	五矿有色金属股份有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	46,332,054.02		0.00	
其他应收款	明拓集团铭业科技有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	39,302,385.85		0.00	
其他应收款	中冶路桥建设有限公司		0.00	0.00	0.00	0.00	688,000.00		6,880.00	

其他应收款	水口山有色金属有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	633,500.00	32,410.00
其他应收款	湖南中冶长天重工科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	291,000.00	2,910.00
其他应收款	二十二冶鼎力工程管理服务有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	150,000.00	1,500.00
其他应收款	中冶长天国际工程有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	101,000.00	1,010.00
其他应收款	中冶建工集团有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00	1,000.00
其他应收款	五矿国际货运上海有限责任公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00	30,000.00
其他应收款	五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,256.05	0.00
其他应收款	中冶南方工程技术有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000.00	100.00
	小 计	46,299,773.76	2,280,634.10	161,213,734.36	3,274,600.51	427,226,047.67	1,996,988.02		
	合 计	2,539,520,872.22	41,308,407.13	2,651,503,216.31	47,828,656.21	3,593,584,862.88	61,406,142.56		

2、 应付项目

项目名称	关联方	2026. 3. 31	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应付账款	中国华冶科工集团有限公司	11,651,516.96	1,762,730.04	2,843,171.39
应付账款	金新船务有限公司	11,641,031.34	5,535,463.73	0.00
应付账款	明拓集团铭业科技有限公司	8,037,001.25	2,686,771.86	5,015,592.66
应付账款	湖南长远锂科新能源有限公司	7,379,950.41	19,293,133.70	0.00
应付账款	自贡硬质合金有限责任公司	6,858,576.99	1,918,503.56	0.00

应付账款	中冶瑞木镍钴有限公司	3,475,926.00	487,803.45	0.00
应付账款	湖南有色金属有限公司	1,369,204.76	672,741.54	0.00
应付账款	五矿企荣有限公司	877,783.48	1,166,053.98	55,535,935.86
应付账款	五矿二十三冶建设集团有限公司	428,306.18	428,306.18	428,306.18
应付账款	五矿国际货运上海有限责任公司	248,874.55	248,874.55	93,405.35
应付账款	萝北县云山石墨新材料有限公司	133,593.30	64,732.06	0.00
应付账款	五矿世纪矿业（鞍山）有限公司	83,049.06	83,049.06	0.00
应付账款	五矿物业服务（广东）有限公司	58,850.00	6,115.04	0.00
应付账款	澳洲五金矿产有限公司	44,717.90	44,717.90	44,717.90
应付账款	南洋五矿实业有限公司	33,033.61	33,033.61	33,033.61
应付账款	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	11,485.48	11,485.48	207,368.27
应付账款	黑龙江碳源材料有限公司	1,535.83	0.00	0.00
应付账款	德国五矿有限公司	81.90	81.90	0.00
应付账款	金驰能源材料有限公司	0.00	48,839.08	23,397.60
应付账款	《中国有色月刊》杂志社有限公司	0.00	2,800.00	0.00
应付账款	美国矿产金属有限公司	0.00	0.00	47,027,051.80
应付账款	五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	0.00	0.00	2,694,887.31
应付账款	中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	0.00	0.00	41,280.00
	小 计	52,334,519.00	34,495,236.72	113,988,147.93
应付票据	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	141,745,338.00	141,745,338.00	0.00

应付票据	湖南有色金属有限公司	75,999,489.35	233,094,084.09	0.00
应付票据	石钢京诚装备技术有限公司		1,900,000.00	0.00
应付票据	明拓集团铭业科技有限公司		0.00	974,500,000.00
应付票据	新荣国际商贸有限责任公司		0.00	141,587,067.87
应付票据	中冶东方工程技术有限公司		0.00	37,713,577.40
	小 计	217,744,827.35	376,739,422.09	1,153,800,645.27
其他应付款	五矿发展股份有限公司	3,030,592,243.85	3,357,040,114.16	4,645,311,397.69
其他应付款	五矿企荣有限公司	136,242,894.23	433,249,907.38	522,401,440.67
其他应付款	五矿（南京）国际贸易有限公司	94,917,005.50	93,417,005.50	70,005.00
其他应付款	五矿（北京）五金制品有限公司	55,424,936.64	55,417,075.00	425,000.00
其他应付款	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司	22,179,027.43	0.00	0.00
其他应付款	中国五矿集团有限公司	19,357,421.22	11,030,269.79	15,089,525.95
其他应付款	龙腾数科技有限公司	12,841,874.05	13,239,274.05	136,931.40
其他应付款	五矿海外贸易有限公司	6,862,787.10	7,327,415.78	7,452,923.40
其他应付款	五矿国际货运上海有限责任公司	4,448,267.90	4,754,599.16	2,825,083.26
其他应付款	新荣国际商贸有限责任公司	3,975,318.85	3,622,875.63	6,554,318.52
其他应付款	上海宝冶集团有限公司	3,545,600.00	3,200,000.00	123,184.00
其他应付款	中国五冶集团有限公司	2,935,848.00	4,355,000.00	292,249.76
其他应付款	五矿勘查开发有限公司	1,200,000.00	800,000.00	950,000.00
其他应付款	北京鑫星大地物资供应有限责任公司	1,061,500.00	0.00	0.00

其他应付款	五矿二十三冶建设集团有限公司	928,226.07	193,449.43	163,200.00
其他应付款	中国恩菲工程技术有限公司	848,240.00	954,240.00	0.00
其他应付款	明拓集团铭业科技有限公司	842,703.85	842,703.85	842,703.85
其他应付款	长沙矿冶研究院有限责任公司	650,000.00	814,164.00	0.00
其他应付款	中冶长天国际工程有限责任公司	624,832.00	600,110.00	800,000.00
其他应付款	中冶武勘工程咨询（湖北）有限公司	600,000.00	100,000.00	0.00
其他应付款	长沙矿山研究院有限责任公司	554,187.36	657,520.96	0.00
其他应付款	湖南株冶环保科技有限公司	515,336.70	0.00	0.00
其他应付款	中冶武勘工程技术有限公司	504,030.89	103,195.69	0.00
其他应付款	中冶城市投资控股有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他应付款	中冶赛迪信息技术（重庆）有限公司	490,000.00	510,000.00	0.00
其他应付款	自贡长城装备技术有限公司	442,927.10	258,870.20	562,310.00
其他应付款	中国京冶工程技术有限公司	330,000.00	290,000.00	0.00
其他应付款	中冶京诚数字科技（北京）有限公司	320,000.00	871,000.00	0.00
其他应付款	北京远达国际工程管理咨询有限公司	305,000.00	300,000.00	0.00
其他应付款	中冶赛迪电气技术有限公司	291,500.00	200,000.00	700,000.00
其他应付款	中冶宝钢技术服务有限公司	281,200.00	0.00	0.00
其他应付款	中国二十冶集团有限公司	280,600.00	74,942.76	0.00
其他应付款	重庆赛迪工程咨询有限公司	205,000.00	500,000.00	0.00
其他应付款	湖南云储循环新能源科技有限公司	201,000.00	0.00	0.00

其他应付款	中冶长天（长沙）智能科技有限公司	196,200.00	44,706.45	786,749.70
其他应付款	中冶（北京）交通科技发展有限公司	182,083.14	182,083.14	0.00
其他应付款	五矿物业服务（湖南）有限公司	175,345.04	275,000.00	59,729.00
其他应付款	中冶南方（武汉）自动化有限公司	151,200.00	0.00	0.00
其他应付款	和天（湖南）国际工程管理有限公司	140,971.04	735,971.04	0.00
其他应付款	上海盐湖东信新材料科技有限公司	121,444.00	100,600.00	0.00
其他应付款	五矿物业服务有限公司	110,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中冶检测认证有限公司	100,000.00	100,000.00	18,867.92
其他应付款	五矿瑞和（上海）建设有限公司	92,353.33	0.00	0.00
其他应付款	北京京诚赛瑞信息技术有限公司	90,000.00	90,000.00	0.00
其他应付款	北京中冶建研商业实业有限公司	90,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中冶置业集团物业服务有限公司	90,000.00	0.00	0.00
其他应付款	五矿二十三冶建设集团第一工程有限公司	82,496.95	0.00	0.00
其他应付款	五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司	80,607.69	80,607.69	80,607.69
其他应付款	青海百益物业发展有限责任公司	80,000.00	160,000.00	0.00
其他应付款	湖南中冶长天节能环保技术有限公司	72,077.25	72,077.25	0.00
其他应付款	中冶成都勘察研究总院有限公司	70,000.00	70,000.00	0.00
其他应付款	五矿集团财务有限责任公司	45,236.85	45,236.85	0.00
其他应付款	五矿物业服务（南京）有限公司	38,731.00	22,419.00	18,731.00
其他应付款	中冶生态环保集团（滁州）研究院有限公司	30,000.00	0.00	0.00

其他应付款	五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	29,225.18	0.01	0.00
其他应付款	五矿建设投资管理（北京）有限公司	22,430.10	22,430.10	22,430.10
其他应付款	中冶沈勘秦皇岛工程设计研究总院有限公司	20,500.00	200,000.00	0.00
其他应付款	五矿物业服务（广东）有限公司	20,000.00	50,000.00	20,000.00
其他应付款	中国二冶集团有限公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00
其他应付款	青海盐湖工业股份有限公司	20,000.00	20,000.00	0.00
其他应付款	天津冶建特种材料有限公司	20,000.00	0.00	0.00
其他应付款	五冶集团装饰工程有限公司	14,936.66	14,936.66	14,936.66
其他应付款	中冶京诚工程技术有限公司	5,000.00	1,050,000.00	1,500,000.00
其他应付款	中冶北方（大连）工程技术有限公司	5,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中冶华天南京工程技术有限公司	5,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中冶赛迪工程科技股份有限公司	5,000.00	800,000.00	600.00
其他应付款	中冶南方工程技术有限公司	5,000.00	800,000.00	0.00
其他应付款	中冶东方工程技术有限公司	5,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中冶节能环保有限责任公司	5,000.00	0.00	0.00
其他应付款	中国三冶集团有限公司	1,200.00	0.00	141,061.33
其他应付款	中国华冶科工集团有限公司	600.00	600.00	259,322.00
其他应付款	北京赛瑞斯国际工程咨询有限公司	600.00	387,981.88	0.00
其他应付款	中国十七冶集团有限公司	600.00	0.00	0.00
其他应付款	中国十九冶集团有限公司	600.00	0.00	0.00

其他应付款	中国五金制品（香港）股份有限公司		0.00	51,948,415.45	3,520,399.21
其他应付款	五矿长化科技（湖南）有限公司		0.00	180,000.00	0.00
其他应付款	中冶建工集团有限公司		0.00	150,000.00	0.00
其他应付款	明纳哥国际有限公司		0.00	136,314.79	139,410.03
其他应付款	上海二十冶建设有限公司		0.00	20,000.00	20,000.00
其他应付款	五矿悦居物业服务（北京）有限公司		0.00	20,000.00	0.00
其他应付款	青海金世纪工程项目管理有限公司		0.00	15,000.00	0.00
其他应付款	五矿物业服务（成都）有限公司		0.00	941.00	0.00
其他应付款	金新船务有限公司		0.00	0.00	81,080,173.57
其他应付款	中钨高新材料股份有限公司		0.00	0.00	8,670,257.76
其他应付款	中国五矿股份有限公司		0.00	0.00	5,536,707.03
其他应付款	中国五金制品有限公司		0.00	0.00	3,487,500.00
其他应付款	欧亚运输贸易有限公司		0.00	0.00	3,335,555.14
其他应付款	五矿（北京）商业管理服务有限公司		0.00	0.00	2,861,714.22
其他应付款	中国华冶杜达矿业有限公司		0.00	0.00	1,784,491.83
其他应付款	上海宝冶建筑装饰有限公司		0.00	0.00	113,564.58
其他应付款	五矿有色金属股份有限公司		0.00	0.00	93,659.94
其他应付款	美国矿产金属有限公司		0.00	0.00	26,695.84
其他应付款	中冶沈勘工程技术有限公司		0.00	0.00	20,000.00
其他应付款	五矿二十三冶建设集团第四工程有限公司		0.00	0.00	600.00

小 计			3,407,543,946.97	4,053,039,054.65	5,318,834,038.05
合同负债	明拓集团铭业科技有限公司		57,127,368.59	12,644,363.47	8,349,217.54
合同负债	五矿（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司		52,162,420.28	43,315,334.19	76,250,648.33
合同负债	MMG LAS Bambas		26,517,849.63	29,381,863.75	0.00
合同负债	五矿企荣（武汉）国际贸易有限公司		5,714,130.78	1,597,529.53	10,726,704.04
合同负债	中国二十二冶集团有限公司		2,003,747.65	0.00	0.00
合同负债	五矿企荣有限公司		1,832,033.61	3,793,559.65	3,997,244.33
合同负债	中冶天工集团有限公司		1,393,021.73	612,281.07	0.00
合同负债	五矿企荣（横琴）国际贸易有限公司		754,238.24	1,426,417.32	6,476,633.41
合同负债	金新船务有限公司		681,403.21	427,789.09	556,561.73
合同负债	武汉一冶建筑安装工程有限责任公司		280,386.69	0.00	0.00
合同负债	五矿二十三冶建设集团第一工程有限公司		261,456.13	261,456.13	261,456.13
合同负债	五矿二十三冶建设集团有限公司		171,073.43	171,073.43	9,575,620.05
合同负债	五矿（唐山）矿石发展有限公司		154,704.55	0.00	2,013,984.87
合同负债	五矿产业金融服务（深圳）有限公司		133,003.91	182,585.54	89,368.54
合同负债	五矿天威钢铁有限公司		17,426.04	17,426.04	17,426.04
合同负债	中冶长天国际工程有限责任公司		5,604.83	5,604.83	0.00
合同负债	南洋五矿实业有限公司		0.01	0.01	0.00
合同负债	中冶（上海）钢结构科技有限公司		0.00	24,627,421.11	0.00
合同负债	中国五矿集团有限公司		0.00	1,509,433.97	1,509,433.97

合同负债	中冶南方柯瑞（武汉）科技有限公司	0.00	1,357,957.60	0.00
合同负债	中国五矿集团（黑龙江）石墨产业有限公司	0.00	36,464.74	110,757.98
合同负债	五矿爱邦有限公司	0.00	18,231.39	0.00
合同负债	中冶南方城市建设工程技术有限公司	0.00	6,852.96	0.00
合同负债	澳洲五金矿产有限公司	0.00	0.00	624,592.03
合同负债	萝北县云山石墨新材料有限公司	0.00	0.00	340,230.10
	小 计	149,209,869.31	121,393,645.82	120,899,879.09
	合 计	3,826,833,162.63	4,585,667,359.28	6,707,522,710.34

十三、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 资产负债表日存在的重要承诺

本期本公司以货币资金、应收票据、应收账款、固定资产、无形资产等资产作为质押或抵押，用来取得银行借款，开具银行承兑汇票、信用证、保函等,详见本附注五之（二十四）。除上述承诺事项外，截至 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司担保事项详见附注十二之（五）。除上述或有事项外，截至 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 其他资产负债表日后事项说明

截至本报告出具日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018

扫描二维码
了解更多登
记、备案、许
可、经营信息
及更多应用服务。



名称 立信会计师事务所(普通合伙)
类型 会计师事务所(普通合伙)
执行事务合伙人 杨建弟, 杨志国

出资额 人民币15650.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关审计报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;信息系统领域内的技术服务;法律、法规规定的其他业务。

【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

登记机关



2026年03月11日

证书序号:0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:朱建弟

主任会计师:

经营场所:上海市黄浦区南京东路61号四楼

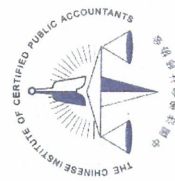
组织形式:特殊普通合伙制

执业证书编号:310000006

批准执业文号:沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)

仅为_____之目的而提供文件的复印件，仅用于说明李萌是中国注册会计师
未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



姓名: 李萌
Sex: 女
出生日期: 1971-12-3
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 810021197112030521

年度年检登记
Annual Renewal Registration
本证书年检合格，继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度年检登记
Annual Renewal Registration
本证书年检合格，继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.



会计师事务所: 11001550240
立信会计师事务所(特殊普通合伙)
地址: 上海
Registered address:
Shanghai

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from



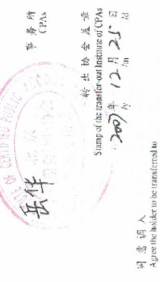
同意调入
Agree the holder to be transferred to



注意事项
一、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
二、本证书年检合格，继续有效。
三、本证书年检不合格，应即向北京市注册会计师协会报告，经批准后方可使用。
四、本证书年检不合格，应即向北京市注册会计师协会报告，经批准后方可使用。

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

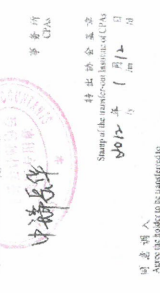
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from



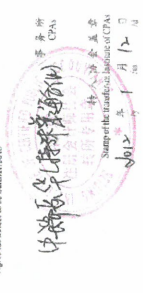
同意调入
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



年度检验登记

年度检验登记

年度检验登记

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

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

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

110000102670

证书编号:
No. of Certificate

北京注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇一〇年 月 日
Date of Issuance



姓名 王芳
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1983-03-07
Date of birth
工作单位 北京兴华会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 210702198303070820
Identity card No.

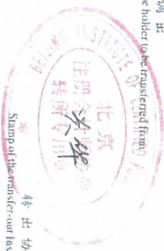


姓名: 王芳
证书编号: 110000102670

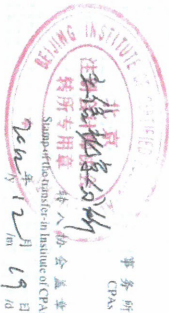


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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