

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CITIC Limited
中國中信股份有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：00267)

海外監管公告

此乃中信金屬股份有限公司在二零二六年八月二十日登載於中華人民共和國上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）關於 2026 年半年度報告。中信金屬股份有限公司為中國中信股份有限公司的附屬公司。

公司代码：601061

公司简称：中信金属

中信金属股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人吴献文、主管会计工作负责人陈聪及会计机构负责人（会计主管人员）潘璟慷声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

详见本报告第三节中“五、其他披露事项”中“可能面对的风险”章节描述。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	28
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	61
第七节	债券相关情况.....	66
第八节	财务报告.....	67

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并加盖公章的2026年半年度报告
	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》《经济参考报》及中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中信金属、公司、本公司、本集团	指	中信金属股份有限公司
报告期、本期	指	2026年1-6月
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信金属集团	指	中信金属集团有限公司
中信裕联	指	中信裕联（北京）企业管理咨询有限公司
金属宁波	指	中信金属宁波能源有限公司
金属香港	指	中信金属香港有限公司
宁波铂业	指	宁波信金铂业科技开发有限公司
上海实业	指	中信实业发展（上海）有限公司
上海信金	指	信金企业发展（上海）有限公司
金属秘鲁投资	指	中信金属秘鲁投资有限公司
金属香港投资	指	中信金属香港投资有限公司
金属非洲投资	指	中信金属非洲投资有限公司
金属国际	指	中信金属国际有限公司
信金坦桑	指	信金坦桑尼亚有限公司
中国铌业	指	中国铌业投资控股有限公司
艾芬豪矿业	指	Ivanhoe Mines Ltd.
中博世金	指	中博世金科贸有限责任公司
西部超导	指	西部超导材料科技股份有限公司
巴西矿冶公司、CBMM	指	Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração
卡莫阿铜业	指	Kamoa Copper S.A.
拉斯邦巴斯矿山	指	Minera Las Bambas S.A.
MMG SAM	指	MMG South America Management Company Limited
公司章程	指	《中信金属股份有限公司章程》
新交所	指	新加坡证券交易所
大商所	指	大连商品交易所
中信银行	指	中信银行股份有限公司
信银国际	指	中信银行（国际）有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
LME	指	伦敦金属交易所

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中信金属股份有限公司
公司的中文简称	中信金属
公司的外文名称	CITIC Metal Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CITIC Metal
公司的法定代表人	吴献文

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	秦超	陈曦
联系地址	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦1903室	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦1903室
电话	010-59662188	010-59662188
传真	010-84865089	010-84865089
电子信箱	citicmetal@citic.com	citicmetal@citic.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦1903室
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦1903室
公司办公地址的邮政编码	100004
公司网址	www.metal.citic
电子信箱	citicmetal@citic.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》《经济参考报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中信金属	601061	无

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	86,911,353,875.51	63,656,611,505.63	36.53
利润总额	3,169,979,833.78	1,577,914,876.41	100.90
归属于上市公司股东的净利润	2,672,895,212.64	1,448,353,534.59	84.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,704,826,173.45	1,384,785,457.18	95.32
经营活动产生的现金流量净额	9,971,620,250.13	1,752,811,575.88	468.89
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	24,767,042,682.96	23,238,385,800.00	6.58
总资产	52,438,808,804.41	57,753,630,665.18	-9.20

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.55	0.30	83.33
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.30	83.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.55	0.28	96.43
加权平均净资产收益率(%)	11.02	6.43	增加4.59个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.16	6.15	增加5.01个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

(1) 归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比变动原因说明：贸易业务方面，面对内外部形势对贸易秩序的扰动、大宗商品价格剧烈波动等挑战，公司积极应对、抢抓机遇，贸易业务基础和盈利水平持续提升；投资业务方面，拉斯邦巴斯矿山项目生产运营稳定，销量同比增长，叠加铜价上涨，带动整体权益利润大幅增长。此外，公司对浮动计价的采销合同，根据会计准则要求按照嵌入的衍生金融工具拆分计算的延迟定价收益同比增加。

(2) 经营活动产生的现金流量净额变动原因：大宗商品贸易公司的经营活动现金流具有行业波动性的特征。报告期随着信用证项下节点性应收账款减少带来资金回流，同时公司抓住市场窗口优化采销结算方式，库存周转提升，存货规模下降，经营活动现金流实现大幅回流。

(3) 基本和稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益同比变动原因说明：主要因前述原因带来的归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增加所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	171,043.03	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20,916,394.56	第八节附注七、67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,440,103.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,422,319.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	60,332,899.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-109,021,149.15	联营公司非经常性损益
减：所得税影响额	22,192,572.31	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	-31,930,960.81	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☒适用 ☐不适用

本集团将投资收益及公允价值变动损益中的商品期货合约、商品期权合约及延迟定价形成的损益作为经常性损益列示。本集团作为大宗商品贸易商，商品期货合约、商品期权合约及延迟定价是基于大宗商品业务通常模式和价格风险应对，与日常采购和销售紧密相关的业务，作为经常

性损益能更真实、公允地反映本集团在大宗商品贸易整体业务中的正常盈利能力，故本集团将其作为经常性损益列示。

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）宏观经济形势

2026年上半年，面对复杂多变的国际环境，我国经济延续总体平稳、向新向优的发展态势。从国际看，地区冲突、需求分化和保护主义抬头等因素持续扰动世界经济，地缘政治冲突外溢影响显现。从国内看，立足“十五五”开局之年，我国坚持稳中求进工作总基调，有效实施更加积极有为的宏观政策，加快产业升级步伐，持续扩大内需、优化供给，积极应对外部挑战、克服内部困难，推动国民经济运行总体平稳，持续彰显发展韧性。

（二）有色金属行业情况

1、铜行业

2026年上半年，铜价整体呈现高位震荡走势，3月受宏观及地缘因素扰动出现阶段性回落，随后在库存去化、需求承接和供给约束支撑下有所修复。供给方面，主要矿山复产和增产节奏不及预期，矿端增量释放继续后移，供应偏紧格局延续。冶炼方面，加工费持续承压，低TC、硫酸约束和区域库存错配仍未缓解，反映出矿端紧张对冶炼环节的传导。需求方面，电网、新能源及AI数据中心等领域对铜消费形成支撑，整体需求保持一定韧性。



图1 2026年1-6月铜价格走势（单位：美元/吨）

数据来源：Wind

2、铝行业

2026年上半年，铝价整体呈现冲高后回落、高位波动走势，价格一度受供给扰动推升，随后在流动性、风险偏好及需求阶段性承压的影响下有所回落。供给方面，国内电解铝产能接近天花板，海外新增产能贡献有限，中东冲突等因素对海外供应形成扰动。需求方面，房地产相关需求仍有压力，但新能源、光伏、电网及铝材出口等领域对铝消费形成支撑。

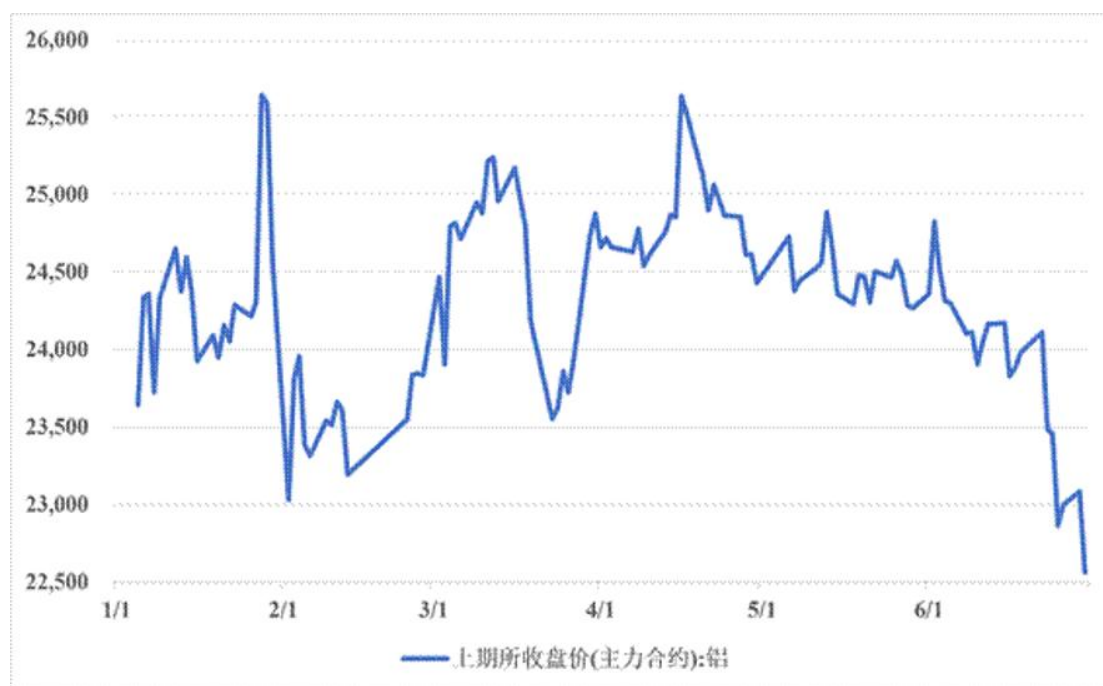


图 2 2026 年 1-6 月铝价格走势（单位：元/吨）

数据来源：Wind

（三）黑色金属行业情况

铁矿石方面，海外矿山扩产项目稳步推进，港口库存处于偏高水平，原料端供给宽松迹象显现，但钢厂生产保持一定韧性，对矿价形成阶段性支撑。钢材方面，价格仍受需求偏弱影响，房地产相关用钢需求仍承压，但制造业用钢占比提升，细分领域对钢材需求形成结构性支撑。



图 3 2026 年 1-6 月铁矿石主要标的价格走势（单位：美元/干吨）

数据来源：北京铁矿石交易中心

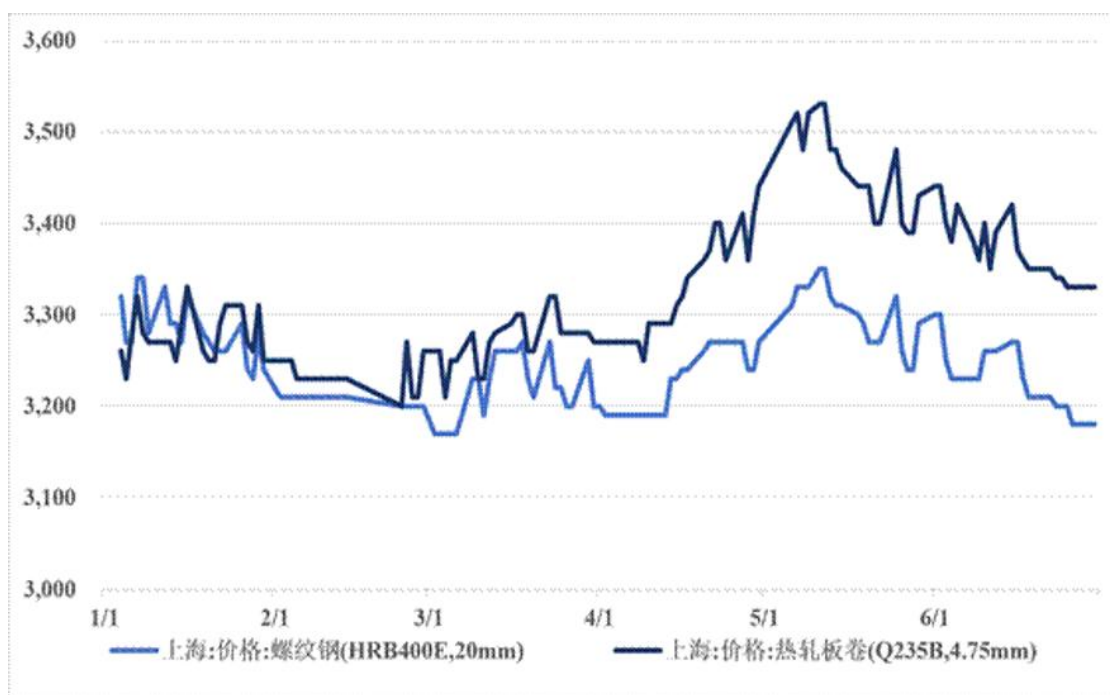


图 4 2026 年 1-6 月钢材主要标的价格走势（单位：元/吨）

数据来源：Wind

（四）主营业务情况

1、主营业务

中信金属是中信集团先进材料板块的重要子公司，是国内领先的金属及矿产品贸易商和矿业投资公司，注册资本 49 亿元。公司主营的贸易品种包括铌、铜、铝等有色金属产品，以及铁矿石、钢材等黑色金属产品。公司参股的项目包括巴西矿冶公司（CBMM，铌矿）、拉斯邦巴斯矿山（Las Bambas，铜矿）、艾芬豪矿业（Ivanhoe Mines，铜矿、锌矿、铂族多金属矿）等全球一流金属矿业资产，以及西部超导和中博世金等境内投资项目。

2、发展战略

发展战略：“投资+贸易+科技”战略三角

公司坚守中信集团“践行国家战略、助力民族复兴”的发展使命，确立了“投资+贸易+科技”战略三角，即通过多年贸易实践积累，深刻理解行业特点和规律，以贸易发展助推矿业投资；通过投资上游矿山获得包销权，夯实贸易资源保有量，以矿业投资促进贸易发展；以科技创新助力发掘新品种、新材料的投资机会，并赋能贸易业务提升核心竞争力，致力打造一流投资、贸易和科技企业。

投资业务发展战略：以行业研究体系为基础，聚焦全球优质资源布局

多年来，公司积极践行国家“走出去”战略，聚焦国家稀缺资源，在世界范围内遴选优质资产，形成了清晰的投资发展战略，通过优化行业研究体系，不断拓展投资品种选择，强化上游资源供应竞争力。

不断优化行研体系。公司的行业研究体系包括品种研究、国别研究、重点区域扫描、项目及公司研究等。通过不断优化上述体系，公司对投资项目优中选优、精益求精；坚持底线思维，采取以我为主的审慎决策模式。

加快拓展投资品种。在长期从事矿业投资的实践中，公司逐步形成了较为成熟的大宗金属投资选择标准。面对新质生产力发展带来的产业升级需求，并结合自身发展实际，公司在持续巩固传统优势品种布局的同时，积极研究和拓展新的资源领域，进一步丰富资源组合，提升战略性资源配置能力。

贸易业务发展战略：优选战略契合品种，重视渠道建设、信息掌控与模式优化

公司深耕贸易领域多年，坚持遵循贸易发展的本质规律，积极践行“贸易强国”战略，形成了具备公司特色的贸易理念，即树立扎实的态度和决心，潜心研究市场。

坚持系统思维，科学选择符合公司战略的优质品种。公司以契合国家战略需要为前提，注重科学方法与战略导向，主要贸易品种覆盖大宗金属，并逐步探索新品种，努力促使贸易业务品种多元、结构均衡，保持较强的对冲周期性风险能力和持续增长潜力。

坚持发展思维，不断夯实渠道与信息体系，注重业务模式优化。渠道建设方面，秉持“贸易+”理念，上游供应端重视资源获取，如铜业务通过参股矿山、包销等方式，确保上游资源的稳定供应；下游营销端以客户为中心，重视国际化网络布局，为客户提供多种增值服务，保持良好的客户粘性。信息掌控方面，依托对北京、香港、上海、宁波、新加坡、坦桑尼亚等多平台的扁平化管理，在全球范围内搭建研究分析体系，对市场行情、价格走势、上下游渠道情况进行系统深入研判，重视细分品种研究，及时掌握关键信息，为业务经营决策提供有力保障。模式优化方面，公司以为客户提供综合配套服务为出发点，以全面风险管控为前提，梳理客户及供应商的服务方法，确定各业务品种的盈利模式，并根据业态变化不断优化业务模式。

科技创新发展战略：发扬创新基因，深耕科技赋能

公司积极践行国家“创新驱动发展”战略，三十余年来推动铌在中国钢铁工业及新材料领域的广泛应用，助力了中国钢铁行业的升级换代。同时，公司依托中信金属先进材料研究院，通过科技创新探索开辟公司发展新赛道，塑造新动能。

面向未来，公司将围绕先进材料研究院构建开放协同的创新生态，聚焦传统产业、新兴产业与未来产业三方面的关键材料，巩固以铌科学技术为特色的应用创新，探寻新材料技术发展潜力；深化与行业一流高校和研究机构的产学研合作，在联合研发模式的基础上，着力建强自主研发能力，同时积极探索产业孵化机会，力争早日实现科技成果转化。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026年上半年，面对地缘冲突加剧、全球经济不确定性上升等多重挑战，公司坚持稳中求进、积极进取，精准把握市场机遇，推动优势业务加快放量、重点项目价值释放，各业务板块协同发力，上半年公司整体盈利接近2025全年表现，创下同期历史新高。

（一）主要财务指标情况

报告期内，公司实现营业收入869.11亿元，同比增长36.53%；归属于上市公司股东的净利润26.73亿元，同比增长84.55%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润27.05亿元，同比增长95.32%。报告期末，公司总资产为524.39亿元，较上年度末减少9.20%；归属于上市公司股东的净资产为247.67亿元，较上年度末增长6.58%；加权平均净资产收益率为11.02%，较同期

增加 4.59 个百分点，业绩实现突破。公司资产中，流动资产为 304.36 亿元，占比 58.04%；非流动资产为 220.03 亿元，占比 41.96%。长期股权投资为 215.01 亿元，占非流动资产的 97.72%，较期初增加 8.65 亿元。公司负债中，流动负债为 257.12 亿元，占比 92.92%；非流动负债为 19.60 亿元，占比 7.08%。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 99.72 亿元，比上年同期增加 82.19 亿元；投资活动产生的现金流量净额为-5.61 亿元，比上年同期下降 8.65 亿元；筹资活动产生的现金流量净额为-71.83 亿元，比上年同期下降 51.82 亿元。

（二）主要业务经营成果及亮点

1、投资业务资源价值稳步释放

报告期内，公司持续加强对矿产资源项目的投后管理，投资收益成为公司盈利能力提升的强劲动能。

拉斯邦巴斯矿山项目生产运营良好，报告期内稳产增效，生产铜精矿含铜约 21.0 万吨，产量持平去年同期，其中第二季度产铜约 10.9 万吨，环比增长约 8%，主要得益于铜品位保持在较高水平，以及选矿处理量提升。报告期内，拉斯邦巴斯矿山精矿运输和物流活动保持顺畅，矿山副产品收益增加，带动整体盈利水平持续提升，贡献权益利润接近翻倍。

艾芬豪矿业旗下卡莫阿-卡库拉铜矿上半年共生产 13.6 万吨阳极铜、粗铜或待售渣选精矿；基普什锌矿于第二季度创下精矿产锌 7 万吨的纪录，上半年共生产精矿含锌 13.5 万吨；普拉特瑞夫铂族多金属矿推进一期选厂产能爬坡，二期扩建施工进展顺利。

巴西矿冶公司产销量同步增长，继续巩固铌行业领先地位，全球市场占有率保持在 70%以上，中国市场销售表现亮眼，项目持续为公司贡献可观的权益利润。

在巩固现有投资组合、提升投后管理质效的基础上，公司持续完善投资能力体系，为加快项目落地夯实基础。具体来说，公司围绕关键金属品种，深化国别研究、行业研究和重点区域扫描，持续拓宽全球优质项目来源；同时，公司立足“投资+贸易+科技”战略三角，聚焦与公司资源基础、贸易能力和技术储备具有协同潜力的方向，开展项目研究，为公司构建层次更加丰富、协同更加紧密、发展更具韧性的产业布局积蓄长期动能。

2、贸易业务优势品种放量提质

报告期内，贸易业务主动把握市场结构性机遇，优化市场布局、品种结构和经营模式，发展动能加速释放。其中，有色金属业务多点突破、强势增长，黑色金属业务稳健经营、韧性凸显，国际化布局有序推进，境内外协同效应持续显现，贸易业务收入同比增长超 35%。

铜业务方面，面对原料供应趋紧、优质货源竞争加剧及境内外市场结构变化等挑战，公司着力强化市场研判，持续优化资源组织，灵活把握销售节奏，推动多品种协同增效。**铌业务**方面，公司深化与巴西矿冶公司的战略合作，主动把握行业升级需求，传统钢铁领域市场优势持续巩固，特殊铌产品市场拓展取得积极进展，中国市场需求保持增长，公司整体销量实现突破，市场份额稳固在 80%以上，保持行业领先地位。**铝业务**方面，公司积极把握市场阶段性机会，统筹推进铝土矿、氧化铝和电解铝等品种经营，在巩固国内产业链渠道基础上，加快拓展转口贸易，经营效益实现较好增长。2026 年 1-6 月，公司**有色金属业务**整体收入突破 700 亿元，同比增长超 40%，是公司经营业绩的核心支撑、盈利表现的强力驱动。**黑色业务**方面，面对行业持续承压及贸易环境不确定性上升等挑战，公司坚持稳健经营，强调风险控制；**铁矿石业务**强化品种研究和客户服务，灵活调整经营节奏，业务开展平稳有序；**钢材业务**统筹渠道建设与风险管理，积极探索新业务模式，在需求承压的外部环境下保持经营韧性。

国际化布局方面，公司持续完善网络建设，推动海外平台由贸易平台向市场开发、物流组织和业务运营等综合功能延伸。香港平台利润贡献增长强劲，贸易支撑能力凸显；新加坡平台持续夯实特种矿等业务基础，逐步提升对东南亚市场的辐射能力；坦桑尼亚平台进一步推动仓储降本增效和物流周转提速，积极拓展硫磺业务；上海临港平台运行平稳，为离岸贸易提供支撑。各平台围绕不同区域和业务场景加强协同，为公司拓展境外货源、服务海内外客户和丰富贸易模式创造条件。

3、科技创新夯实基础蓄势赋能

报告期内，公司围绕汽车、管线、建筑、桥梁、机械、风电、船舶与海洋工程等传统钢铁领域，持续拓展含铌材料应用，同时推进含铌先进电池材料、纳米晶磁性材料、光学玻璃等非钢领域的研发和应用进程，上半年新增申请发明专利 8 项、授权发明专利 1 项，包括《通过碳还原法制备高温合金用中间合金的方法》；参与制修订行业标准 1 项，即《船用热轧扁钢》。

2026 年上半年，中信金属先进材料研究院围绕主业赋能和未来发展，深入开展技术与产业调研。在**系统梳理科研方向**方面，研究院立足铌业务增量贡献与科技成果转化前景，明确了以关键技术攻关为核心的科研项目布局，推动多项自主立项科研项目取得阶段性进展。在**筑牢发展根基**方面，研究院致力搭建开放协同的国际化研发创新平台，报告期内与巴西矿冶公司在北京科技大学共建“低碳排放铌钢联合研究中心”；主动加强人才队伍建设，围绕科研方向精准引进骨干人才，报告期内精准引进国家级人才 1 名，中青年高端科研人才 5 名。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）投资业务：稀缺矿产资源组合禀赋突出

公司整体资源布局兼顾战略保障与经济回报，所布局的海外矿产资源项目在全球范围内具备较高的市场认可度，稀缺性强、资源价值高、增储潜力大；国内投资项目兼具广泛的市场影响力和较高的业务协同能力，合理的资源布局增强了公司在关键矿产资源领域的供应能力，也为公司经营发展提供了持续、稳健的收益支撑与现金回报，进一步巩固公司的长期竞争优势。在公司的投资项目中，艾芬豪矿业和西部超导为上市公司，截至报告期末，公司持有二者股权价值合计约 209¹亿元，其中艾芬豪矿业股权价值约为 161 亿元，西部超导股权价值约为 49 亿元。

在**海外矿山项目**方面，**拉斯邦巴斯矿山**（Las Bambas 铜矿）是世界级的优质铜矿资产（持股比例 15%）。截至报告期末，公司对该铜矿投资的账面价值已由初始投资金额 5.43 亿美元增值至 10.24 亿美元。Las Bambas 铜矿具有较好的资源禀赋优势和生产成本优势，现查明其铜资源量达 980 万吨，平均品位 0.45%，并伴生钼、银、金矿，另有进一步找矿增储的良好潜力。在参股的同时，公司还拥有拉斯邦巴斯矿山 26.25%产量的包销权。

艾芬豪矿业是加拿大上市公司（股票代码 TSX:IVN，持股比例 21.17%）。截至报告期末，公司的股权价值约为 161 亿元。艾芬豪矿业旗下拥有世界级、资源禀赋一流的优质矿业资产，其中位于刚果（金）的卡莫阿-卡库拉铜矿现查明其铜资源量超 4,000 万吨，资源量位列全球前列，基

¹ 股权价值合计数与分项加总数之间的差异系计算尾差。

普什锌矿是全球高品位大型锌矿之一，位于南非的普拉特瑞夫项目为全球大型铂族多金属矿山之一。在参股的同时，公司还拥有卡莫阿-卡库拉铜矿一期和二期 50%铜精矿产量、40%阳极铜产量，以及基普什锌矿自达产五年内固定数量锌精矿产量的包销权。

巴西矿冶公司（CBMM）是全球最大的铌生产商（持股比例 5%）。截至报告期末，公司对该铌矿投资的账面价值已由初始投资金额 2.61 亿美元增长至 4.99 亿美元。CBMM 的铌资源储量丰富，品位水平突出，平均超过 2%，铌产量约占全球的 80%，铌产品销售占全球市场份额的 70% 以上。公司作为 CBMM 在中国大陆的独家分销商，通过投资方式进一步强化了双方的战略合作关系，与公司铌贸易业务形成良好的协同促进效应。

在**国内投资项目**方面，西部超导是第一批科创板上市公司（股票代码：688122.SH，持股比例 11.89%）。截至报告期末，公司的股权价值约为 49 亿元。西部超导是中国高端钛合金和低温超导材料领域领军企业，是我国高性能钛合金、高温合金材料主要研发生产基地之一和建成铌钛(NbTi)棒、超导线材、超导磁体的全流程生产企业。

（二）贸易业务：“贸易+”模式打造差异化优势

公司深耕大宗商品贸易领域，持续完善“贸易+”经营模式，围绕资源获取能力、渠道体系建设与客户服务水平协同发力，不断夯实核心竞争优势。

在上游资源端，公司通过参股世界级矿山项目获取分销权益，并与行业头部矿山企业深化长期合作，前瞻性推进全球资源布局，逐步构建覆盖重点战略品种的良好供给体系，有效提升资源获取和保障能力。在下游市场端，公司坚持以客户需求为导向，持续拓展全球化供应链服务网络，增强渠道延伸与市场覆盖能力，业务合作有效触达国内主要有色金属产业链核心客户和钢铁企业，客户结构稳固、合作基础扎实。依托较强的产业链整合能力，公司从时间与空间维度统筹配置资源，形成差异化、精细化的客户服务模式，通过交易与融资成本管理提升业务综合收益，并综合运用期货与现货联动机制，结合多港口物流体系，实现对客户需求的快速响应与采销节奏的高效匹配，持续提升服务质量与客户黏性。

（三）科技创新：先进材料创新体系赋能发展

科技创新是公司赋能主业发展，探索产业链延伸，打造第二增长曲线的重要支撑。

三十余年来，公司积淀了较有特色的创新基因，构建了成熟的铌技术研发和应用推广模式。通过与巴西矿冶公司数十年战略合作，公司成功将铌技术推广至中国钢铁工业及新材料领域，为绿色钢铁发展和节能减排提供了坚实的技术支撑。近年来，公司顺应可持续发展和产业升级趋势，推动高强钢技术在汽车、管线、风电、船舶海工、建筑、机械、桥梁等领域的应用转化，并前瞻布局先进电池材料、纳米晶磁性材料、光学玻璃等新材料方向的应用研究。

当前，公司致力于构建更为开放协同的创新体系，强化关键核心技术攻关和成果转化能力，推动科研成果与生产和应用场景的有效衔接，不断提升科技创新对公司长期竞争力和业务高质量发展的支撑作用。在创新平台方面，公司围绕中信金属先进材料研究院以“自主创新+联合研发”模式开展关键材料技术研究，多年来累计共建“低碳排放铌钢联合研究中心”等 11 个科创联合体，共同促进行业技术发展。在创新团队方面，公司通过引入高端人才及自身培养，为持续创新提供人才保障，核心科研团队由国家级专家、中信集团首席科学家、高级专家组成，博士占比超 60%，含 9 位正高职人才。在创新成果方面，截至 2026 年上半年，公司累计申请发明专利 60 余项、实用新型专利 1 项，其中发明专利 19 项已授权、实用新型专利 1 项已授权，累计参与制修订国家标准 8 项、行业标准 5 项。

（四）风险防控：全面风险管理和内控体系筑牢保障

公司高度重视风险管理，坚持底线思维，已构建覆盖市场、运营、财务、法律合规的全面风险管理体系，秉持“风险可识别、可控制、可承受”的理念，明确风险边界，实施“事前-事中-事后”的全流程管控机制，保障经营稳健合规。公司建立较为完整有效的管理体系和制度流程，持续夯实内控合规机制，完善风险指标动态调整机制，不断优化业务模式管理，加强交易对手管理，强化业务全流程管控，加强信息化系统建设，不断提升风险研判与应对能力。在此基础上，公司还在财务司库管理、证券事务管理等关键职能领域，建立起系统化、可迭代的管理机制，为公司业务的持续稳健发展提供坚实保障。

（五）人才梯队：复合型市场化人才梯队驱动发展

大宗商品贸易行业竞争激烈，业务模式复杂，对从业人员的专业能力和综合素质提出了极高的要求。公司始终坚持人才强企，不断优化人才“选育管用”机制，积极引进和培养高素质专业化人才。在贸易、投资、科技、管理等领域汇聚了一批经验丰富、敢打敢拼的高素质专业化人才团队，本科及以上学历的员工占全体员工的96%以上，其中超过一半具有硕士及以上学历，为业务开展提供了坚实的人才支撑。与此同时，公司注重创新文化建设，营造大胆创新、勇于创新、包容创新的良好氛围，不断完善驱动创新的激励机制和人才发展体系，夯实企业人才梯队根基。此外，公司积极适应数字化转型趋势，加强复合型人才培养，推动人才结构与业务发展深度融合，为公司高质量发展持续注入人才动能。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1. 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	86,911,353,875.51	63,656,611,505.63	36.53
营业成本	85,343,121,170.72	62,593,224,458.44	36.35
税金及附加	37,912,645.43	28,471,212.16	33.16
销售费用	152,381,570.05	131,420,949.27	15.95
管理费用	143,807,991.85	120,525,282.69	19.32
财务费用	-11,567,483.01	217,379,998.05	-105.32
研发费用	30,774,603.78	18,273,216.54	68.41
其他收益	21,778,535.63	34,910,231.40	-37.62
投资收益	1,920,988,564.46	1,104,167,923.25	73.98
公允价值变动收益	48,686,702.35	-91,564,711.53	不适用
信用减值损失	8,619,661.70	3,962,927.11	117.51
资产减值损失	-106,225,766.46	-20,059,419.36	不适用
营业外收入	62,586,310.46	2,977,339.37	2,002.09
营业外支出	2,253,411.37	5,023,415.59	-55.14
所得税费用	497,084,621.14	129,561,341.82	283.67
经营活动产生的现金流量净额	9,971,620,250.13	1,752,811,575.88	468.89
投资活动产生的现金流量净额	-560,923,620.00	304,106,958.98	-284.45
筹资活动产生的现金流量净额	-7,182,648,236.26	-2,001,141,639.01	不适用

营业收入变动原因说明：主要因公司抓住细分市场行情，动态调整业务策略，积极营销，量价齐涨，营业收入同比增加。

营业成本变动原因说明：主要因营业收入规模同比增长，营业成本变动趋势一致。

销售费用变动原因说明：主要因随着业务拓展，人工相关成本增加所致。

管理费用变动原因说明：主要因人工相关成本增加；同时，公司为加大上游资源布局产生中介机构咨询相关费用增加所致。

财务费用变动原因说明：主要因不断优化融资方式，努力压降贷款规模，叠加利率下行，利息支出减少；同时，受益于美元对人民币汇率贬值，本期产生汇兑收益，去年同期为汇兑损失。

研发费用变动原因说明：主要因公司加大科技投入，科研人员规模增长，先进材料研究院相关支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：大宗商品贸易公司的经营活动现金流具有行业波动性的特征。报告期随着信用证项下节点性应收账款减少带来资金回流，同时公司抓住市场窗口优化采销结算方式，库存周转提升，存货规模下降，经营活动现金流实现大幅回流。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期内购买理财产品投资支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因随着业态变动，降融资规模所致。

税金及附加变动原因说明：主要因报告期内营业收入规模增加所致。

其他收益变动原因说明：主要因报告期内收到财政补贴减少所致。

投资收益变动原因说明：主要因报告期分享旗下联营公司的权益利润同比增加，以及浮动计价采购和销售拆分核算的延迟定价收益同比增加。

公允价值变动收益变动原因说明：主要因商品衍生金融工具公允价值变动增加所致。

信用减值损失变动原因说明：主要因报告期应收款项计提的坏账准备减少所致。

资产减值损失变动原因说明：主要因黑色金属价格下跌，按照市场价格计提存货跌价准备增加所致。

营业外收入变动原因说明：主要因报告期其他利得增长较多所致。

营业外支出变动原因说明：主要因货物丢失产生损失同比减少所致。

所得税费用变动原因说明：主要因报告期内公司利润总额提升，相应计提的所得税费用增加；此外，计提递延所得税费用增加所致。

2. 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	10,587,439,770.71	20.19	7,111,175,298.65	12.31	48.88	主要因报告期内经营活动现金流大额流入所致。
衍生金融资产	451,738,472.07	0.86	127,285,487.45	0.22	254.90	主要因报告期内有色金属价格波动,持仓的衍生品合约和现货延迟定价的衍生金融负债公允价值有所变动所致。
应收账款	2,837,487,260.11	5.41	4,736,948,195.74	8.20	-40.10	主要因报告期内信用证项下节点性应收账款减少。
应收款项融资	859,550,168.54	1.64	470,626,848.74	0.81	82.64	主要因报告期内未到期的银行承兑汇票增加所致。
其他应收款	638,785,994.92	1.22	2,487,943,646.28	4.31	-74.32	主要因报告期内公司的期货保证金减少所致。

存货	10,996,384,602.65	20.97	16,606,755,524.70	28.75	-33.78	主要因报告期内业务模式和结构变动,导致库存规模下降所致。
一年内到期的非流动资产	75,801,396.92	0.14	190,106,422.03	0.33	-60.13	主要因报告期内大额存单到期。
固定资产	30,380,975.05	0.06	14,235,084.70	0.02	113.42	主要因公司科研投入购买固定资产增加。
短期借款	2,245,172,172.97	4.28	6,929,250,608.07	12.00	-67.60	主要因报告期内随着业态变动,优化融资方式,压降借款规模。
衍生金融负债	62,265,550.48	0.12	2,011,462,390.72	3.48	-96.90	主要因报告期内有色金属价格波动,持仓的衍生品合约和现货延迟定价的衍生金融负债公允价值有所变动所致。
应付票据	9,347,604,552.42	17.83	6,458,252,229.12	11.18	44.74	主要因报告期内使用票据结算增加所致。
应交税费	571,670,278.82	1.09	409,804,363.12	0.71	39.50	主要因报告期内销售收入和利润增加所致。

长期借款	647,035,500.00	1.23	2,252,498,137.19	3.90	-71.27	主要因报告期内公司压降借款规模。
递延所得税负债	1,012,415,911.79	1.93	732,866,190.25	1.27	38.14	主要因报告期内境外子公司税会差异增加。

其他说明

无

2. 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产31,512,472,856.61（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为60.09%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期营业收入	本报告期净利润
金属香港	设立贸易平台	自营	42,504,839,982.25	1,065,282,979.08
金属国际	设立贸易平台	自营	2,161,303,931.48	2,267,065.94
金属秘鲁投资	对外投资	自营	-	1,214,270,461.81
金属香港投资	对外投资	自营	-	154,985,867.28
金属非洲投资	对外投资	自营	7,274,026.69	84,823,573.07

其他说明

无

3. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用□不适用

截至报告期末主要资产受限情况详见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”。

4. 其他说明

□适用√不适用

（四） 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

√适用 ☐不适用

报告期内，公司共完成对外股权投资总额为 0 万元，上年同期完成股权投资额为 55,950.00 美元。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

详见“第八节财务报告”之“十三、公允价值的披露”。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资 金额	期初账面价 值	本期公允 价值变动 损益	计入权 益的累 计公允 价值变 动	报告期内购 入金额	报告期内售 出金额	期末账面 价值	期末账面 价值占公 司报告期 末净资产 比例 (%)
商品衍生品合约	63,051.04	-133,098.58	161,917.96	514.59	12,133,871.12	11,781,155.02	31,240.79	1.26
外汇衍生品合约	-	8,964.66	5,680.33	-	1,362,054.33	980,642.25	2,964.11	0.12
合计	63,051.04	-124,133.92	167,598.29	514.59	13,495,925.45	12,761,797.27	34,204.90	1.38
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则,以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	会计政策与上期保持一致,未发生变化,具体会计政策详见“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“42、套期会计”。							
报告期实际损益情况的说明	详见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“68、投资收益”及“70、公允价值变动收益”。							
套期保值效果的说明	公司主要开展大宗商品及货币类衍生品交易,开展的衍生品交易均以自身现货业务为基础,以套期保值为目的,降低了公司经营面临的不确定性,保障了经营的稳健性。							
衍生品投资资金来源	公司通过自有资金和金融机构对公司的授信额度进行衍生品操作。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	1.大宗商品衍生品持仓的风险分析及控制措施说明 (1) 风险分析:受宏观经济、供需结构、衍生品金融市场等相关因素影响,面临价格波动的不确定性,期现货走势不完全一致的风险;场内交易的无负债清算机制,可能会产生短期的资金风险,极端情况下可能因保证金不足的强平风险;通过交易对手开展的交易,可能面临交易对手破产等风险;套期保值交易系统的操作不当风险;系统故障、网络延迟或故障等导致无法正常交易、数据终端错误等风险;套期保值市场的法律法规、行业政策等重大变化,可能引起市场波动或交易规则变化。 (2) 应对措施:建立并持续完善市场及衍生品业务制度流程及管理要求,始终坚持期货及衍生品运用有基础业务相对应、为实货贸易服务的原则;优先选择与现货联动性强、与基础业务计价周期一致或相近、							

	流动性较好的合约；综合运用授权、头寸管理、保证金及资金管理机制，对衍生品业务进行管理，建立保证金备付机制；同等条件下优先选择场内品种进行交易，优先选择实力雄厚、行业领先的交易对手；建立满足交易条件的计算机及网络等硬件设施；遵守有关法律法规的规定，充分了解交易所规则并执行。 2、外汇套期保值风险的分析和控制措施说明 (1)风险分析：公司开展与贸易业务相关的进出口业务有用汇需求，从而产生外汇风险敞口。公司坚持汇率风险中性原则，通过衍生品工具对风险敞口进行套期保值，可能面临一定的风险，主要包括：a.市场风险：在汇率行情变动较大的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，造成汇兑损失；b.资金风险：如果自有资金或者银行授信额度不足，不能在原约定时点完成交割；c.信用风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致合约到期无法履约；d.内部控制风险：套期保值交易系统相对复杂或出现不可预测故障导致系统非正常运行；e.政策风险：如果相关法律法规、行业政策等发生重大变化，可能引起市场波动、交易规则发生重大变化等。 (2)应对措施：a.公司及子公司开展外汇套期保值业务以真实业务为基础、以套期保值为核心、以减少或规避风险为目的，严禁脱离实体业务需求的投机交易；b.公司及控股子公司预计的货币类衍生品交易金额与近年经营活动的收付汇金额相匹配，严格按照公司规章制度，保证公司流动性、衍生品保证金需求；c.公司及控股子公司优先选择信誉良好、实力雄厚、客户众多的交易对手作为货币套期保值业务的代理机构；选择流动性较高，发展成熟的外汇衍生产品，实现风险对冲；d.公司建立较为完整有效的汇率风险管理制度体系和内控流程并严格执行，明确相应岗位，严格执行前中后台岗位、人员分离原则。公司层面业务、财务、风控、审计等部门协同配合，按照内部控制流程进行审核、批准，同时经过系统建设实现全流程线上管理，公司及控股子公司设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展，当发生故障时及时采取相应处理措施以减少损失；e.公司及控股子公司密切关注外汇市场动态变化，加强信息分析，当相关市场、政策发生重大变化时，及时上报，适时调整策略，降低汇率波动对公司经营业务的不利影响。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司根据交易所的公开价格或外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。公司主要开展的商品衍生品包括电解铜、精炼锌、电解铝、氧化铝、电解镍、铁矿石、钢材、锰硅合金等。报告期末，新交所铁矿石掉期价格约为 99.04 美元/吨，大商所铁矿石主力合约价格约为 745.5 元/吨，伦铜盘面价格约为 13,375 美元/吨，沪铜主力合约价格约为 102,490 元/吨，伦锌盘面价格约为 3,551.5 美元/吨，伦镍盘面价格约为 16,287 美元/吨，沪铝主力合约价格约为 22,585 元/吨，氧化铝主力合约价格约为 2,790 元/吨，钢材主力合约价格约为 3,311 元/吨，锰硅合金合约主力价格约为 5,766 元/吨；公司主要开展的外汇衍生品币种包括人民币兑美元等，其公允价值均可按照银行等中介金融机构提供或获得的报价确定。报告期末，银行间外汇市场

	人民币汇率中间价为：1 美元兑人民币 6.8109 元。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 2 月 12 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2026 年 3 月 11 日

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

（五） 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

（六） 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

金属宁波	子公司	贸易	5,000万元	1,019,214.88	150,773.84	3,292,370.24	79,313.41	59,312.78
金属香港	子公司	贸易	30,000万港元	1,396,876.76	341,627.08	4,250,484.00	106,413.92	106,528.30
金属秘鲁投资	子公司	投资管理	54,300万美元	864,741.17	864,713.29	-	121,427.05	121,427.05
MMG SAM	参股公司	投资管理	2,804,625万港元	7,263,981.48	4,649,549.40	2,280,201.63	1,231,470.18	809,704.89

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

（七） 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

（一） 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

作为金属及矿产品领域的大宗商品贸易商和矿业投资公司，公司始终将风险防控置于经营管理的重要位置。结合当前全球经贸环境的调整变化及行业运行格局，公司未来可能面临的主要风险及应对措施如下：

1、商品价格波动风险

公司主要经营的有色金属（铜、铝等）、黑色金属（铁矿石、钢材等）和其他贸易品种的价格受全球经济形势、宏观政策演变、国际供需格局变化以及地缘政治因素等多重影响，市场价格波动具有一定不确定性。公司持续完善风险管理体系，加强市场研判分析，通过现货交易与衍生品工具相结合的方式开展套期保值和风险对冲，动态优化敞口头寸管理，降低价格波动对经营结果的影响，保障经营的稳定性和可持续性。

2、宏观经济风险

公司主营业务与全球宏观经济形势和国际经贸环境密切相关。国际经贸规则调整、资源国政策及监管环境变化等因素，可能对公司跨境贸易、资源获取和投资布局产生影响。针对上述风险，公司将持续关注全球政治经济形势及产业政策变化，加强业务所在国政策研判分析，动态调整经营与投资策略，加强与产业链上下游的战略协同，完善供应链渠道建设和资源配置能力，提升综合应对能力。

3、汇率波动风险

在海外货币政策取向调整和全球流动性环境变化的背景下，公司国际化投资及贸易业务持续面临汇率波动的影响，汇率变动对经营成本和收益的影响逐步加大。公司持续跟踪外汇市场运行情况，统筹资金管理，完善外汇风险管理机制，通过自然转嫁及外汇保值等方式，加强外汇敞口管控，降低汇率波动对经营结果的影响。

4、信用违约风险

在全球经济环境分化、供需结构差异化及细分行业周期性调整背景下，部分上下游企业的经营和资金状况可能承压，公司可能面临客户或供应商履约不及时、交易违约的风险。公司持续完善交易对手管理机制，从客户和供应商准入、分级授信、合同签订与执行管理实施全流程管理，持续强化风险边界控制和动态监测机制，加强交易对手管理。

（二） 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
李士媛	副总经理	聘任	工作调动	工作原因

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用□不适用

2026 年 3 月 9 日，公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过《中信金属股份有限公司关于聘任公司高级管理人员的议案》。同意聘任李士媛女士担任公司副总经理，为公司高级管理人员，任期自董事会决议之日起至公司第三届董事会届满为止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一） 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二） 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告(试行)》等要求，公司自愿发布《中信金属 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》，向投资人等利益相关方披露公司 ESG 管理体系、措施及成果。报告期内，公司持续围绕环境保护、供应链责任管理、员工发展及公司治理等重点领域，稳步推进 ESG 管理工作，推动 ESG 理念进一步融入公司经营管理全过程。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

公司深入贯彻落实国家关于全面推进乡村振兴的决策部署，积极履行企业社会责任，充分发挥工会组织桥梁纽带作用，持续开展消费帮扶工作，支持帮扶地区特色产业发展和群众稳定增收。报告期内，公司积极对接中央和国家机关工委定点帮扶区县及部分国家级帮扶县，助力当地特色产业发展，累计投入消费帮扶资金 33.87 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行人相关的承诺	股份限售	中信金属集团、 中信裕联	“一、自中信金属首次公开发行 A 股股票并在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司持有的中信金属公开发行股票前已发行的股份，也不由中信金属回购该等股份（包括该等股份派生的股份，如因送红股、资本公积金转增等情形而新增的股份），但中国证监会和证券交易所另有规定的除外。 二、本公司所持中信金属在上述锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票发行价。中信金属上市后 6 个月内若其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行股票发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行股票发行价，则本公司所持中信金属股份的锁定期限在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月。在中信金属股票上市至本公司减持	2023 年 2 月 20 日	是	中信金属上市后 36 个月内	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			期间，若中信金属股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，上述收盘价、减持价格等将相应进行调整。 三、本公司将积极履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。若本公司未遵守上述承诺事项，违规操作的收益将归中信金属所有，本公司将在 5 个工作日内将前述收益缴纳至中信金属指定账户。如因本公司未履行上述承诺事项给中信金属或者其他投资者造成损失的，本公司将向中信金属或者其他投资者依法承担赔偿责任。如本公司怠于承担前述责任，则中信金属有权在分红时直接扣除相应款项。 四、如相关法律法规或中国证监会对股份锁定期有其他要求，本公司授权中信金属董事会基于相关法律法规规定及中国证监会监管要求，对本公司所持中信金属股份的锁定期进行相应调整。”						
	股份限售	中信集团	“一、自中信金属首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司间接持有的中信金属公开发行股票前已发行的股份（包括该等股份派生的股份，如因送红股、资本公积金转增等情形而新增的股份），也不由中信金属回购该等股份，但中国证监会和证券交易所另有规定的除外。 二、本公司将积极履行上述承诺，自愿接受监管机构、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。若本公司未遵守上述承诺事项，违规操作的收益将归中信金属所有，本公	2023 年 2 月 20 日	是	中信金属上市后 36 个月内	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			司控制的直接持有中信金属股份的企业将在 5 个工作日内将前述收益缴纳至中信金属指定账户。如因本公司未履行上述承诺事项给中信金属或者其他投资者造成损失的，本公司将向中信金属或者其他投资者依法承担赔偿责任。如本公司怠于承担前述责任，则中信金属有权在分红或支付本公司及本公司控制的直接持有中信金属股份的企业其他报酬时直接扣除相应款项。 三、如相关法律法规或中国证监会对股份锁定期有其他要求，本公司授权中信金属董事会基于相关法律法规规定及中国证监会监管要求，对本公司所持中信金属股份的锁定期进行相应调整。”						
	其他	中信金属集团、中信裕联	“一、本公司拟长期、稳定持有中信金属股份。本公司将严格依据相关法律法规及规范性文件以及证券监管机构的有关要求、本公司就股份锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项。 二、本公司将根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告[2017]9 号）、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（上证发[2017]24 号）等相关法律法规及规范性文件的规定进行减持。若《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（中国证券监督管理委员会公告[2017]9	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			号)、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》(上证发[2017]24号)被修订、废止,本公司将依据不时修订的相关法律法规及规范性文件以及证券监管机构的有关要求减持。减持股份的条件、方式、价格及期限如下:1.减持股份的条件:(1)法律、法规以及规范性文件规定的限售期限届满;(2)承诺的限售期届满;(3)不存在法律、法规以及规范性文件规定的不得转让股份的情形;(4)减持前3个交易日发布减持股份意向公告。2.减持方式:本公司因故需转让持有的中信金属股份的,需在发布减持意向公告后6个月内通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或者协议转让等法律法规允许的方式进行减持。3.减持股份的价格:如果本公司在股份锁定期满后两年内拟进行股份减持的,减持价格不低于发行价(如果公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、配股和股份拆细等除权除息事项的,发行价将经除权除息调整后确定)。三、本公司将严格遵守上述承诺,若本公司违反该等承诺进行减持的,则自愿将减持所得收益上缴至中信金属,并同意归中信金属所有。如本公司未将前述违规减持公司股票所得收益上缴中信金属,则中信金属有权扣留应付本公司现金分红中与本公司应上缴中信金属的违规减持所得金额相等的现金分红。”						

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	中信金属集团、中信裕联、中信金属及中信金属董事与高级管理人员	注 1	2023年2月20日	否	长期	是	/	/
	其他	中信金属	“1.本公司保证本次发行不存在任何欺诈发行的情形。2.如本公司不符合发行上市条件欺诈发行的，本公司将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回本次发行的全部新股及已转让的原限售股份（如有）。”	2023年2月20日	否	长期	是	/	/
	其他	中信金属集团	“1.本公司保证中信金属本次发行不存在任何欺诈发行的情形。2.如中信金属不符合发行上市条件欺诈发行的，本公司将督促中信金属在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回中信金属本次发行的全部新股及已转让的原限售股份（如有）。”	2023年2月20日	否	长期	是	/	/
	其他	中信集团	“1.本公司保证中信金属本次发行不存在任何欺诈发行的情形。2.如中信金属不符合发行上市条件欺诈发行的，本公司将督促中信金属在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回中信金属本次发行的全部新股并督促本公司控制的中信金属集团有限公司购回已转让的原限售股份（如有）。”	2023年2月20日	否	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	中信金属、中信金属全体董事、高级管理人员、中信金属集团、中信裕联	注 2	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/
	其他	中信金属	“一、公司将严格执行经股东大会审议通过的上市后适用的《中信金属股份有限公司章程（草案）》以及《中信金属股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年股东分红回报规划》中规定的相关利润分配政策；公司将实施积极的利润分配政策，注重对股东的合理回报并兼顾公司的可持续发展，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。 二、如公司违反前述承诺，将及时公告违反承诺的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，公司将向股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。”	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/
	解决同业	中信金属集团、中信集团	注 3	2021 年 11 月 30 日	否	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	竞争								
	其他	中信金属集团、 中信集团	“一、本公司及本公司控制的下属企业（不包括中信金属及其控制的下属企业，下同）将尽量避免、减少与中信金属发生关联交易或资金往来；如确实无法避免，本公司及本公司控制的下属企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和中信金属内部制度关于关联交易的相关要求，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行关联交易相关决策程序。 二、本公司不会利用控股股东（或实际控制人）地位谋求中信金属在业务经营等方面给予本公司及本公司控制的下属企业优于第三方的条件和利益。 三、自本承诺出具之日起，本公司及本公司控制的下属企业保证不从中信金属违规借用资金，承诺不直接或间接违规占用中信金属资金或其他资产，不损害中信金属及其他股东的利益。 四、如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致中信金属或其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，赔偿或补偿由此给中信金属造成的实际经济损失。 五、上述承诺于本公司为中信金属控股股东（或实际控制人）期间持续有效。”	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	中信金属集团、中信集团	注 4	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/
	其他	中信金属、中信金属董事、监事、高级管理人员、中信金属集团、中信裕联、中信集团	注 5	2023 年 2 月 20 日	否	长期	是	/	/
	其他	中信集团	一、在商标许可有效期内，中信集团承诺将以普通许可方式长期、无偿许可中信金属及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用“中信”、“CITIC”、“”商标。 二、在商标许可有效期内，中信集团承诺将长期、无偿许可中信金属集团有限公司、中信金属及其控股子公司依据《商标许可使用合同》的约定使用“中信金属”(商标注册号：6638310、6638296)商标，除经中信金属事先同意外，中信集团自身不使用，同时不再许可其他任何第三方使用该商标。 三、中信集团将按照《中华人民共和国商标法》等法律法规的要求，在规定期限内为上述商标办理续展手续，以维护上	2020 年 12 月 30 日	否	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			述商标的有效性。本承诺在中信集团作为中信金属实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。						

注 1：（稳定股价的措施和承诺）

一、公司股价稳定措施的启动条件和停止条件

自中信金属上市之日起 3 年内，若中信金属连续 20 个交易日的股票收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产（以下简称“启动条件”，若因公司派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计每股净资产不具可比性，则上述股票收盘价或公司最近一期经审计每股净资产应做相应调整，下同），非因不可抗力因素所致，在不违反相关法律法规规定且不会导致公司不符合上市条件的前提下，公司启动《中信金属股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案》（以下简称“《预案》”）中的股价稳定措施。

若触发股价稳定措施时点至股价稳定措施尚未正式实施前或股价稳定措施实施后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则停止实施本阶段股价稳定措施，直至再次触发稳定股价预案的启动条件。

二、公司稳定股价具体措施及程序

1.在公司符合启动条件之日起的 15 个交易日内，中信金属董事会应根据公司财务状况及未来发展规划等因素，并结合公司控股股东及董事、高级管理人员意见，选择如下一种或几种稳定股价措施，制定并公告具体的股价稳定方案，披露拟采取的稳定股价措施、回购或增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息。

(1) 公司回购股份若公司董事会制定并公告的稳定股价方案中选择公司回购方式，则公司应自公告之日起 1 个月之内按照法律法规及公司章程之规定履行完毕内部决策程序。公司应自前述决策程序履行完毕之日起 3 个月内完成全部回购（若该股份回购计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

公司回购股份应符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》《中国证券监督管理委员会关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关规定，且不能导致公司不符合上市条件。

公司单次计划用于稳定股价的回购资金不低于上一个会计年度经审计合并报表口径归属上市公司净利润的 10%；若公司根据本预案在同一个会计年度需多次回购公司股份的，则在同一个会计年度之内累计用于稳定股价的回购资金总额不超过上一个会计年度经审计合并报表口径归属上市公司净利润的 30%。

公司承诺在触发稳定股价方案的启动条件后，按照相关法律法规及公司章程的规定，履行完毕内外部批准程序后，履行上述股份回购义务。

（2）公司控股股东增持

若公司董事会制定并公告的稳定股价方案中选择控股股东增持方式，则公司控股股东应自公告之日起 6 个月内通过证券交易所在二级市场买入的方式完成全部增持计划（如该期间存在限制其买卖股票的情形或该股份增持计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延），增持计划完成后 6 个月内将不出售所增持的股份。

公司控股股东增持公司股份应符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司收购管理办法》《上海证券交易所关于沪市上市公司股东及其一致行动人、董事、监事和高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引》等相关规定，且不能导致公司不符合上市条件。

公司控股股东单次计划用于稳定股价的增持资金，不低于其上一会计年度从公司取得的税后现金分红金额的 10%；若公司控股股东根据《预案》在同一个会计年度需多次增持公司股份，则在同一个会计年度之内累计用于稳定股价的增持资金总额不超过其上一个会计年度从公司取得的税后现金分红金额的 30%。

（3）公司董事及高级管理人员增持

若公司董事会制定并公告的稳定股价方案中选择由董事（不在公司领取薪酬的董事及独立董事除外，下同）及高级管理人员增持方式，则中信金属届时在任并在公司领取薪酬的董事、高级管理人员应自公告之日起 6 个月内通过证券交易所在二级市场买入的方式完成全部增持计划（如该期间存在限制其买卖股票的情形或该股份增持计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

公司届时在任并在公司领取薪酬的董事和高级管理人员增持公司股份，应符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司收购管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关规定，且不能导致公司不符合上市条件。

公司届时在任并在公司领取薪酬的董事和高级管理人员，各自单次计划用于稳定股价的增持资金不低于其上一个会计年度从公司取得的税后薪酬总额的 10%；若根据本预案在同一个会计年度需多次增持公司股份，则各自在同一个会计年度之内累计用于稳定股价的增持资金总额不超过其上一个会计年度从公司取得的税后薪酬总额的 30%。

2.根据上述程序实施完毕一次稳定股价方案后的 6 个月内，公司不再启动其他股价稳定方案。若前一次稳定股价方案实施完毕 6 个月后，在本预案有效期内中信金属连续 20 个交易日的股票收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产，则在不违反相关法律法规规定且不会导致公司不符合上市条件的前提下，公司再次启动新一轮的稳定股价方案。

3.公司未来新聘任的董事和高级管理人员应遵守本预案中的相关规定并履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相关承诺；公司在聘任该等新聘董事和高级管理人员时将促使其签署相关承诺。若拟新聘任的公司董事和高级管理人员拒绝签订相关承诺函，本公司将不予聘任。

三、公司股价稳定预案的保障措施

1.若公司董事会未能在公司符合启动条件之日起的 15 个交易日内制定并公告股价稳定方案，则公司将延期发放全部董事的 50%薪酬，直至董事会审议通过并公告股价稳定方案之日止。

2.若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择公司回购方式，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司未能按期履行回购义务的，公司将公开说明未按期履行该等回购义务的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉。同时，公司将自愿申请冻结与履行本次回购义务相等金额的自有资金，为公司履行上述回购义务提供保障，直至公司履行完毕上述回购义务或实施其他替代措施。

3.若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择由控股股东增持方式，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司控股股东未能按期履行增持义务，则中信金属应与控股股东履行其增持义务相等金额的应付现金分红予以截留，直至其实施完毕上述股份增持计划或采取其他替代措施。

4.若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择由董事及高级管理人员增持方式，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司届时在任并在公司领取薪酬的董事和高级管理人员未能按期履行增持义务，则中信金属应与该等董事及高级管理人员履行其增持义务相等金额的应付薪酬予以截留，直至其实施完毕股份增持计划或采取其他替代措施。

5.若因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致中信金属及其控股股东、董事、高级管理人员在一定时期内无法履行回购或增持义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他措施稳定股价。”

注 2：（填补被摊薄即期回报的措施及承诺）

摊薄即期回报的填补措施

为有效降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司将根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）的相关规定采取以下措施填补因本次发行被摊薄的股东回报：

（1）保障募集资金投资项目实施，提升投资回报

公司已对募投项目进行可行性研究论证，符合行业发展趋势，若募投项目顺利实施，将稳步提高公司的盈利能力。公司将加快募投项目实施，提升投资回报，降低上市后即期回报被摊薄的风险。

（2）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专款专用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及公司《中信金属股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《募集资金管理制度》”）的要求，将募集资金存放于董事会指定的专用账户进行存储，做到专款专用。同时，公司将严格按照相关法律、法规和规范性文件的规定以及《募集资金管理制度》的要求使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用，加快募投项目建设，积极提高募集资金使用效率，努力提高股东回报。

（3）重视对股东的回报，保障股东的合法权益

公司已在本次发行后适用的公司章程中对利润分配政策进行了详细规定并制定了《中信金属股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年股东分红回报规划》，公司将严格按照本次发行后适用的公司章程的规定进行利润分配，优先采用现金分红方式进行利润分配。

（4）完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

公司将进一步健全内部控制制度，提升公司经营活动的效率性和效果性、资产的安全性、经营信息和财务报告的可靠性。

2. 发行人全体董事、高级管理人员的承诺

(1) 本人不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害中信金属利益。

(2) 本人将对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 本人不动用中信金属资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人将在自身职责和权限范围内，全力促使中信金属董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与中信金属填补回报措施的执行情况相挂钩，并对中信金属董事会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

(5) 如果中信金属拟实施股权激励，本人将在自身职责和权限范围内，全力促使中信金属拟公布的股权激励行权条件与中信金属填补回报措施的执行情况相挂钩，并对中信金属董事会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

(6) 本人将切实履行中信金属制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给中信金属或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对中信金属或者投资者的补偿责任。”

3. 发行人控股股东中信金属集团及其一致行动人中信裕联的承诺

为进一步保护公司上市后投资者的合法权益，根据中国证监会发布的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》要求，发行人控股股东中信金属集团及其一致行动人中信裕联做出如下承诺：

“本公司承诺依照相关法律、法规及中信金属公司章程的有关规定行使股东相关权利，不越权干预中信金属经营管理活动，不侵占中信金属利益。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。”

注 3：（避免新增同业竞争的承诺）

1. 发行人控股股东中信金属集团的承诺

发行人控股股东中信金属集团于 2021 年 11 月 30 日出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》，主要内容如下：

一、中信金属的定位

本公司将中信金属作为本公司控制的、主要从事金属及矿产品相关贸易业务的专业平台，鼓励中信金属在该领域长期发展、做强做大，支持中信金属上市及不断提升竞争优势，并将采取有效措施避免与其产生同业竞争。

二、本公司控制的其他企业不涉及与中信金属构成同业竞争

截至本函出具之日，本公司控制的下属企业（中信金属及其控制的下属企业除外，下同）没有从事与中信金属目前所从事的主营业务相同或相近似的业务或活动。

三、避免同业竞争的承诺

本公司作为中信金属的控股股东，现承诺如下：

（一）本公司将采取必要措施，确保控制的下属企业未来不会从事与中信金属主营业务相同或相近似的生产经营业务，以避免对中信金属的生产经营构成同业竞争。

（二）如本公司控制的下属企业获得从事新业务的商业机会，而该等新业务可能与中信金属产生同业竞争的，本公司控制的下属企业将在符合国家行业政策及审批要求的条件下，优先将上述新业务的商业机会提供给中信金属进行选择，并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给中信金属的条件。

（三）如果中信金属放弃上述新业务的商业机会，本公司控制的下属企业可以自行经营有关的新业务，但未来随着经营发展之需要，中信金属在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍将享有下述权利：

1.中信金属有权一次性或多次向本公司控制的下属企业收购上述业务中的资产、业务及其权益；

2.除收购外，中信金属在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，亦可以选择以委（受）托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营本公司控制的下属企业与上述业务相关的资产及/或业务。

上述承诺在本公司作为中信金属控股股东期间有效，如违反上述承诺，本公司将依法承担给中信金属造成的全部经济损失。

2.发行人实际控制人中信集团的承诺

发行人实际控制人中信集团于2021年11月30日出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》，主要内容如下：

避免同业竞争的进一步承诺

本公司作为中信金属的实际控制人，现进一步承诺如下：

“（一）除前述承诺外，本公司还将采取必要措施，确保控制的下属企业未来不会从事与中信金属主营业务相同或相近似的生产经营业务，以避免对中信金属的生产经营构成同业竞争。

（二）如本公司控制的下属企业获得从事新业务的商业机会，而该等新业务与中信金属的主营业务相同或相近似，可能与中信金属产生同业竞争的，本公司控制的下属企业将在符合国家行业政策及审批要求的条件下，优先将上述新业务的商业机会提供给中信金属进行选择，并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给中信金属的条件。

（三）如果中信金属放弃上述新业务的商业机会，本公司控制的下属企业可以自行经营有关的新业务，但未来随着经营发展之需要，中信金属在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍将享有下述权利：

1、中信金属有权一次性或多次向本公司控制的下属企业收购上述业务中的资产、业务及其权益；

2、除收购外，中信金属在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，亦可以选择以委（受）托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营本公司控制的下属企业与上述业务相关的资产及/或业务。

上述承诺在本公司作为中信金属实际控制人期间有效。”

注 4：（保证发行人独立性的承诺）

发行人控股股东中信金属集团、实际控制人中信集团为保证中信金属的独立运作，保护中小股东的利益，除依照相关法律法规和《中信金属股份有限公司章程》依法行使权利外，保证不以任何方式影响中信金属人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立。具体承诺如下：

一、保证中信金属人员独立

1.本公司承诺与中信金属保持人员独立，中信金属高级管理人员不会在本公司及本公司控制的下属企业（不含中信金属及其控制的下属企业，下同）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司控制的下属企业领薪。

2.本公司承诺中信金属的财务人员不会在本公司及本公司控制的下属企业兼职。

3.本公司保证中信金属拥有独立的劳动、人事、工资管理制度，中信金属根据其制定的劳动人事管理制度选聘、任免、考核、奖罚员工。本公司保证中信金属的劳动、人事及薪酬管理体系与本公司及本公司控制的下属企业之间独立。

二、保证中信金属资产独立完整

1.中信金属具有独立、完整的资产，对其所有的资产拥有控制支配权。

2.本公司及本公司控制的下属企业目前不存在、未来也不会以任何方式违法违规占用中信金属的资金、资产。

三、保证中信金属财务独立

1. 本公司保证中信金属设有独立的财务部门以及独立的财务核算体系，配有独立的财务人员，能够独立地做出财务决策，具有规范的财务会计制度，并拥有独立的财务会计账簿，本公司及本公司控制的下属企业目前不存在、未来也不会以任何方式违法违规干预中信金属资金或资产使用的情况。

2. 本公司保证中信金属独立在银行开设账户，不与本公司及本公司控制的下属企业共用银行账户，也不会违规将资金存入本公司或本公司控制的下属企业的账户。

3. 中信金属为独立的纳税人，已依法独立履行纳税申报及缴纳义务，本公司承诺不干涉中信金属独立纳税。

四、保证中信金属机构独立

1. 本公司保证中信金属拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作，独立行使经营管理职权。

2. 中信金属办公机构和生产经营场所与本公司及本公司控制的下属企业分开，本公司承诺本公司及本公司控制的下属企业不会与中信金属之间发生机构混同的情形，本公司不会违规干预中信金属独立运作的情形。

五、保证中信金属业务独立

1. 本公司保证中信金属拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力，中信金属的业务均按照市场化的方式独立运作，不存在需要依赖本公司进行经营活动的情况。

2. 本公司及本公司控制的下属企业除通过依法行使股东权利之外，不对中信金属的业务活动进行违规干预。

本承诺在中信金属集团/中信集团作为中信金属的控股股东/实际控制人期间持续有效。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，中信金属集团/中信集团愿意承担相应的法律责任。

注 5：（未履行相关公开承诺约束措施的承诺）

1. 发行人承诺

一、本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本公司违反该等承诺，本公司同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

二、本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本公司违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

1.公开披露本公司未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；

2.如本公司因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失的，本公司同意依法赔偿投资者的损失。

2.发行人及发行人董事、监事、高级管理人员承诺

一、本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本人违反该等承诺，本人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

二、本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本人违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

1.如果本人未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，本人将在中信金属的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上及时披露未履行承诺的详细情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2.如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归中信金属所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起5个交易日内，应将所获收益支付给中信金属指定账户。

3.如本人因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失的，本人同意依法赔偿投资者的损失。

3.发行人控股股东中信金属集团及其一致行动人中信裕联、发行人实际控制人中信集团的承诺

一、本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本公司违反该等承诺，本公司同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

二、本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本公司违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

1.如果本公司未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，本公司将在中信金属的股东大会及中国证监会指定报刊上及时披露未履行承诺的详细情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2.如本公司因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归中信金属所有。本公司在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起五个交易日内，应将所获收益支付给中信金属指定账户。

3.如本公司因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失的，本公司同意依法赔偿投资者的损失。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

关联交易类别	关联人	关联关系类别	2026 年度预计金额 (万元)	2026 年 1-6 月 实际发生金额 (万元)
向关联人购买 商品	中信泰富特钢集团 股份有限公司及其 子公司	购买商品	170,000.00	662.88
	巴西矿冶公司及其 子公司	购买商品	950,000.00	406,228.08
	KAMOA COPPER S.A.	购买商品	2,100,000.00	440,553.51

	Minera Las Bambas S.A.	购买商品	1,100,000.00	547,029.09
	CITIC Australia (Portland) Pty. Ltd.	购买商品	33,000.00	0.00
	中信期货有限公司及其子公司	购买商品	910,000.00	327,766.32
	南京钢铁股份有限公司及其子公司	购买商品	135,000.00	643.97
	中国中信集团有限公司及其其他子公司	购买商品	55,100.00	0.00
	小计	/	5,453,100.00	1,722,883.85
向关联人销售商品	中信泰富特钢集团股份有限公司及其子公司	销售商品	395,000.00	144,130.75
	CITIC Australia (Portland) Pty. Ltd.	销售商品	48,000.00	0.00
	西部超导材料科技股份有限公司	销售商品	29,000.00	8,639.57
	中信期货有限公司及其子公司	销售商品	995,000.00	164,165.89
	南京钢铁股份有限公司及其子公司	销售商品	268,000.00	53,924.80
	中国中信集团有限公司及其其他子公司	销售商品	58,600.00	15.22
	小计	/	1,793,600.00	370,876.24
向关联人提供劳务	中国中信集团有限公司及其子公司	提供劳务	2,400.00	0.00
	小计	/	2,400.00	0.00
接受关联人提供的劳务	中国中信集团有限公司及其子公司	接受劳务	8,100.00	1,211.03
	小计	/	8,100.00	1,211.03
向关联人承租房屋服务	中国中信集团有限公司及其子公司	承租房屋	1,700.00	628.07
关联人向公司支付的与预付款有关的利息	KAMOA COPPER S.A.	关联人向公司支付的与预付款有关的利息	30,000.00	11,110.04
与关联方之间的存贷款及其它金融服务	中信银行股份有限公司及其子公司	存款业务	单日最高存款余额不超过 45 亿元人民币	284,055.06 (单日最高余额)
		支付的手续费	250.00	51.83
		贷款业务	贷款余额不超过 55 亿元人民币	338,398.96 (合并计算最高余额)
		购买的外汇期	与贷款额度共享	

		权合约		
		购买的远期外汇合约	与贷款额度共享	
		购买的其他衍生品合约	与贷款额度共享	
	中信银行（国际）有限公司及其子公司	存款业务	单日最高存款余额不超过 7 亿元人民币	21,373.73 (单日最高余额)
		支付的手续费	250.00	1.81
		贷款业务	贷款余额不超过 30 亿元人民币	101,211.68 (合并计算最高余额)
		购买的外汇期权合约	与贷款额度共享	
		购买的远期外汇合约	与贷款额度共享	
		购买的其他衍生品合约	与贷款额度共享	
	中信财务有限公司	手续费	150.00	-
		存款业务	单日最高存款余额不超过 40 亿元人民币	399,342.24 (单日最高余额)
		贷款业务	贷款余额不超过 75 亿元人民币	356,358.40 (单日最高余额)

注：本对照表数据若出现与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

3. 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（二） 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3. 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3. 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3. 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☒适用 ☐不适用

1. 存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
中信财务有限公司	受同一控股股东控制的子公司	400,000.00	0.25%-2.70%	177,838.84	6,139,560.97	6,012,191.96	305,207.84
合计	/	/	/	177,838.84	6,139,560.97	6,012,191.96	305,207.84

2. 贷款业务

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
中信财务有限公司	受同一控股股东控制的子公司	750,000.00	2.08%-4.15%	111,647.08	392,317.25	474,164.33	29,800.00
合计	/	/	/	111,647.08	392,317.25	474,164.33	29,800.00

3. 授信业务或其他金融业务

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
中信财务有限公司	受同一控股股东控制的子公司	办理银行承兑汇票贴现业务	750,000.00	0
中信财务有限公司	受同一控股股东控制的子公司	委托贷款 ²	213,490.00	0

4. 其他说明

□适用 √不适用

（六） 其他重大关联交易

√适用□不适用

2025 年 12 月 9 日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过《中信金属股份有限公司关于使用部分闲置自有资金进行委托理财暨关联交易的议案》，同意公司及其控股子公司使用部分闲置自有资金进行委托理财。上述议案审议时，公司尚未确定委托理财的交易对象，预计本次委托理财的交易对象可能包括公司关联方中信银行及其子公司、信银国际及其子公司、中信证券及其子公司。公司及其控股子公司拟使用闲置自有资金进行委托理财额度不超过人民币 10 亿元，并可在上述额度内滚动使用，本次委托理财授权的有效期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。截至报告期末，公司与中信证券及其子公司发生购买理财产品的关联交易，单日最高余额为 10 亿元。公司暂未与中信银行及其子公司、信银国际及其子公司发生购买理财产品的关联交易。

（七） 其他

□适用 √不适用

² 公司委托财务公司向全资子公司发放跨境委托贷款，该额度是公司全资子公司间的内部借款。

十一、 重大合同及其履行情况

（一） 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
中信金属股份有限公司	公司本部	中国铌业投资控股有限公司	1,611,913,000.00	2022年8月16日	2022年8月16日	主债权清偿期届满之日起三年	连带责任担保	截至2026年6月30日，主债务余额为651,576,100元。	无	否	否	不适用	无反担保	是	联营公司
中信金属香港投资有限公司	全资子公司	中国铌业投资控股有限公司	1,611,913,000.00	2022年8月16日	2022年8月16日	主债权清偿期届满之日起三年	连带责任担保	截至2026年6月30日，主债务余额为651,576,100元。	股权质押	否	否	不适用	无反担保	是	联营公司
中信金属股份有限公司	公司本部	Minera Las Bambas S.A.	715,144,500.00	2024年3月22日	2024年3月22日	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	连带责任担保	截至2026年6月30日，主债务余额为715,144,500元。	无	否	否	不适用	无反担保	是	联营公司
中信金属股份有限公司	公司本部	Minera Las Bambas S.A.	1,021,635,000.00	2024年9月9日	2024年9月9日	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	连带责任担保	截至2026年6月30日，主债务余额为0元	无	否	否	不适用	无反担保	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								0.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								1,366,720,600.00							

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	2,181,090,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	7,780,752,060.24
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	9,147,472,660.24
担保总额占公司净资产的比例(%)	36.93
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	5,551,386,083.49
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）	5,551,386,083.49
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	公司的第三届董事会第十二次会议及2025年第四次临时股东会审议通过了《中信金属股份有限公司关于2026年度对外担保预计的议案》，上述担保事项均包含在议案中审议通过。

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、 募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2023 年 4 月 3 日	329,759.23	319,417.74	319,417.74	0	262,863.05	0	82.29%	0	854.80	0.27%	0
合计	/	329,759.23	319,417.74	319,417.74	0	262,863.05	0	/	/	854.80	/	0

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1. 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
首次公开发	采购销售	生产建设	是	否	56,327.23	239.52	12,250.84	21.75	2029年4月 ³	否	否	项目处于规划建设	不适用	不适用	无	不适用

³ 注：采购销售服务网络建设项目。近年来，受国际地缘政治局势复杂化及宏观经济周期性波动等多重因素叠加影响，大宗商品贸易市场的不确定性显著增强，公司业务需求发生较大变化。面对严峻复杂的外部环境，公司深入研判市场脉搏，主动优化产品结构，以实现业务组合的多元化与稳健化。基于上述业务结构的战略性调整，并结合当前市场情况，公司于上市后依托上海作为大宗商品集散地的区位优势及临港新片区的优良营商环境，在上海临港设立贸易平台信金企业发展(上海)有限公司着力拓展有色金属业务，并增设其为采购销售服务网络建设项目实施主体，统筹推动募投项目落地。同时，为保障项目长期稳健推进，公司对原计划中的网络节点建设投入开展了细致考察和审慎分析。公司认为，秉持对全体股东负责的态度，遵循“审慎评估、动态优化、高效使用”的资金管理原则，决定对投入节奏实施动态优化与审慎把控，对募投项目的实施策略进行主动且必要的调整，以确保募集资金的使用匹配公司当前实际需求。

公司对该募投项目的实施情况进行了审慎研究，结合项目的实际进展，决定将该募投项目达到预定可使用状态时间延期至 2029 年 4 月。但项目后续实施过程中仍可能面临各种不可预见因素，导致项目进展不及预期，出现项目延期、变更、终止等情况，敬请广大投资者注意投资风险。

行 股 票	服 务 网 络 建 设 项 目											期，需 跟 随 项 目 发 展 逐 步 投 入 使 用				
首 次 公 开 发 行 股 票	信 息 化 建 设 项 目	生 产 建 设	是	否	17,167.63	615.28	2,005.17	11.68	2029 年 4 月 4	否	否	项目处 于规划 建设 期，需 跟 随 项 目 发 展 逐 步 投 入 使 用	不 适 用	不 适 用	无	不 适 用
首 次 公 开 发 行	补 充 流 动 资 金	补 流 还 贷	是	否	245,922.89	0.00	248,607.03	101.09	/	是	是	不适用	不 适 用	不 适 用	无	不 适 用

4 注：信息化建设项目。随着企业数字化转型进程加速，其对企业传统的工作方式与管理模式的重塑效应日益显著。在此背景下，公司为匹配未来业务运营与管理升级需要，对信息化建设方案进行了多轮深入论证与前瞻性规划，统筹考量系统架构重构、数据互联互通及安全合规等多重因素。为确保募投项目能有效支撑公司“十五五”战略规划并切实发挥业务效能，公司秉持审慎原则，大幅增加了在项目规划与可行性论证阶段的资源投入。经综合考量后，决定对项目的具体实施周期顺延至 2029 年 4 月。

股票																
合计	/	/	/	/	319,417.74	854.80	262,863.05 ⁵	/	/	/	/	/	/	/	/	不适用

2. 超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3. 报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

⁵ 注：本对照表数据若出现与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。补充流动资金项目截至期末累计投入金额高于承诺投入金额，主要系累计投入金额包含了银行手续费。

（四） 报告期内募集资金使用的其他情况

1. 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2. 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3. 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4. 其他

☒适用 ☐不适用

公司于2026年3月24日召开了第三届董事会第十六次会议，审议通过了《中信金属股份有限公司关于部分募投项目延期的议案》，经公司审慎论证，在保证募集资金投资项目的实施主体、投资总额、资金用途等均不发生变化的情况下，决定将“采购销售服务网络建设项目”及“信息化建设项目”达到预定可使用状态时间延期三年，由2026年4月延期至2029年4月。

（五） 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

（六） 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1. 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	4,398,846,153	89.77	-	-	-	-4,398,846,153	-4,398,846,153	0	0
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	4,398,846,153	89.77	-	-	-	-4,398,846,153	-4,398,846,153	0	0
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	501,153,847	10.23	-	-	-	4,398,846,153	4,398,846,153	4,900,000,000	100
1、人民币普通股	501,153,847	10.23	-	-	-	4,398,846,153	4,398,846,153	4,900,000,000	100
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

三、股份总数	4,900,000,000	100	-	-	-	0	0	4,900,000,000	100
--------	---------------	-----	---	---	---	---	---	---------------	-----

2. 股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，本公司有限售条件股份减少 4,398,846,153 股，无限售条件流通股份增加 4,398,846,153 股，为本公司首次公开发行前国有发起人所持有限售条件股份锁定期 36 个月届满，于 2026 年 4 月 10 日上市流通，详见 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《中信金属股份有限公司首次公开发行部分限售股票上市流通的公告》(公告编号:2026-016)。

3. 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

□适用 / 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 / 不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中信金属集团有限公司	4,395,750,153	4,395,750,153	0	0	首次公开发行限售股	2026 年 4 月 10 日
中信裕联(北京)企业管理咨询有限公司	3,096,000	3,096,000	0	0	首次公开发行限售股	2026 年 4 月 10 日
合计	4,398,846,153	4,398,846,153	0	0	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	62,941
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
中信金属集团有限公司	0	4,395,750,153	89.71	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-10,205,604	26,061,296	0.53	0	无	0	境外法人
王卫列	0	20,999,938	0.43	0	无	0	境内自然人
王猛	0	8,001,700	0.16	0	无	0	境内自然人
施海勇	-229,600	6,606,182	0.13	0	无	0	境内自然人
孙军	0	5,980,000	0.12	0	无	0	境内自然人
王焕杨	4,008,800	4,008,800	0.08	0	无	0	境内自然人
诸军	2,339,000	3,916,200	0.08	0	无	0	境内自然人
中信裕联（北京）企业管理咨询有限公司	0	3,096,000	0.06	0	无	0	国有法人
孙子美	-248,300	3,006,600	0.06	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		种类	数量	
中信金属集团有限公司	4,395,750,153		人民币普通股			4,395,750,153	
香港中央结算有限公司	26,061,296		人民币普通股			26,061,296	
王卫列	20,999,938		人民币普通股			20,999,938	
王猛	8,001,700		人民币普通股			8,001,700	
施海勇	6,606,182		人民币普通股			6,606,182	
孙军	5,980,000		人民币普通股			5,980,000	
王焕杨	4,008,800		人民币普通股			4,008,800	
诸军	3,916,200		人民币普通股			3,916,200	

中信裕联（北京）企业管理咨询有限公司	3,096,000	人民币普通股	3,096,000
孙子美	3,006,600	人民币普通股	3,006,600
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	中信裕联系中信金属集团全资子公司，中信金属集团和中信裕联构成一致行动关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

（三） 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一） 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

（二） 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

（三） 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、 公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、 可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √ 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 中信金属股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	10,587,439,770.71	7,111,175,298.65
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产	七、3	451,738,472.07	127,285,487.45
应收票据		-	36,425.08
应收账款	七、5	2,837,487,260.11	4,736,948,195.74
应收款项融资	七、7	859,550,168.54	470,626,848.74
预付款项	七、8	2,937,196,338.72	3,982,285,433.50
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	七、9	638,785,994.92	2,487,943,646.28
其中：应收利息		-	-
应收股利	七、9	30,900,000.00	-
买入返售金融资产		-	-
存货	七、10	10,996,384,602.65	16,606,755,524.70
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	七、12	75,801,396.92	190,106,422.03
其他流动资产	七、13	1,051,411,383.60	903,553,769.35
流动资产合计		30,435,795,388.24	36,616,717,051.52
非流动资产：			
发放贷款和垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	七、16	336,042,226.08	343,023,290.12
长期股权投资	七、17	21,501,299,770.50	20,635,849,065.23
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产	七、19	19,449,510.82	19,458,032.47
投资性房地产	七、20	34,370,883.00	34,370,883.00

固定资产	七、21	30,380,975.05	14,235,084.70
在建工程		2,102,766.11	7,893,834.71
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	七、25	23,668,417.92	30,075,392.54
无形资产	七、26	21,914,285.66	21,688,754.16
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		14,468,684.23	8,852,397.06
递延所得税资产	七、29	19,315,896.80	21,466,879.67
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		22,003,013,416.17	21,136,913,613.66
资产总计		52,438,808,804.41	57,753,630,665.18
流动负债：			
短期借款	七、32	2,245,172,172.97	6,929,250,608.07
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	七、34	62,265,550.48	2,011,462,390.72
应付票据	七、35	9,347,604,552.42	6,458,252,229.12
应付账款	七、36	6,905,153,486.14	8,310,926,582.16
预收款项		-	-
合同负债	七、38	823,248,236.61	833,476,696.00
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	七、39	319,140,964.33	287,683,663.83
应交税费	七、40	571,670,278.82	409,804,363.12
其他应付款	七、41	561,312,331.05	784,660,905.02
其中：应付利息		-	-
应付股利		472,701,461.73	556,945,286.59
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	七、43	4,795,392,579.15	5,097,206,174.10
其他流动负债	七、44	80,833,950.79	92,177,012.61
流动负债合计		25,711,794,102.76	31,214,900,624.75
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款	七、45	647,035,500.00	2,252,498,137.19
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	七、47	15,469,127.01	26,509,976.57
长期应付款		-	-

长期应付职工薪酬	七、49	237,972,757.80	240,750,829.34
预计负债	七、50	2,136,381.81	2,776,766.80
递延收益		6,082.55	6,082.55
递延所得税负债	七、29	1,012,415,911.79	732,866,190.25
其他非流动负债	七、52	44,936,257.73	44,936,257.73
非流动负债合计		1,959,972,018.69	3,300,344,240.43
负债合计		27,671,766,121.45	34,515,244,865.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	4,900,000,000.00	4,900,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	七、55	6,028,720,940.23	6,018,204,522.41
减：库存股		-	-
其他综合收益	七、57	-125,051,231.23	534,803,516.27
专项储备		-	-
盈余公积	七、59	506,860,838.55	506,860,838.55
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、60	13,456,512,135.41	11,278,516,922.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		24,767,042,682.96	23,238,385,800.00
少数股东权益		-	-
所有者权益（或股东权益）合计		24,767,042,682.96	23,238,385,800.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		52,438,808,804.41	57,753,630,665.18

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟慷

母公司资产负债表

2026年6月30日

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		5,161,216,657.37	3,922,309,985.97
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		16,984,984.14	737,199.79
应收票据		-	-
应收账款	十九、1	165,813,323.08	135,553,912.87
应收款项融资		355,488,151.83	167,996,403.77
预付款项		596,366,366.44	1,080,297,549.01
其他应收款	十九、2	2,187,629,870.88	1,684,736,215.51
其中：应收利息		-	-
应收股利	十九、2	1,684,426,000.00	1,284,032,000.00
存货		1,793,448,689.04	2,499,509,781.97
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		-	108,301,111.11
其他流动资产		1,051,242,368.38	600,000,000.00
流动资产合计		11,328,190,411.16	10,199,442,160.00
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十九、3	10,143,506,390.67	10,165,842,786.10
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		19,183,149.53	19,183,149.53
投资性房地产		34,370,883.00	34,370,883.00
固定资产		29,303,282.01	13,065,631.82
在建工程		2,102,766.11	7,893,834.71
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		21,681,242.85	21,442,002.91
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		12,882,903.08	7,928,813.04
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		10,263,030,617.25	10,269,727,101.11
资产总计		21,591,221,028.41	20,469,169,261.11
流动负债：			
短期借款		1,086,171,222.66	500,285,416.67
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		632,256.40	-
应付票据		6,728,442,117.61	6,458,252,229.12
应付账款		1,891,205,247.21	864,613,709.86
预收款项		-	-
合同负债		274,505,911.61	321,779,586.39
应付职工薪酬		252,378,927.18	228,673,277.54
应交税费		162,353,443.66	148,113,004.71
其他应付款		894,311,188.83	660,940,506.45
其中：应付利息		-	-
应付股利		472,701,461.73	556,945,286.59
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	499,203,486.11
其他流动负债		32,185,491.44	39,948,610.37
流动负债合计		11,322,185,806.60	9,721,809,827.22
非流动负债：			
长期借款		-	499,000,000.00
应付债券		-	-

其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		237,972,757.80	240,750,829.34
预计负债		1,386,093.07	2,002,474.19
递延收益		6,082.55	6,082.55
递延所得税负债		27,145,831.33	65,365,862.77
其他非流动负债		17,760,092.16	17,760,092.16
非流动负债合计		284,270,856.91	824,885,341.01
负债合计		11,606,456,663.51	10,546,695,168.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,900,000,000.00	4,900,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		4,026,981,400.86	4,026,981,400.86
减：库存股		-	-
其他综合收益		-6,313,395.30	-6,313,395.30
专项储备		-	-
盈余公积		506,860,838.55	506,860,838.55
未分配利润		557,235,520.79	494,945,248.77
所有者权益（或股东权益）合计		9,984,764,364.90	9,922,474,092.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,591,221,028.41	20,469,169,261.11

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟慷

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	七、61	86,911,353,875.51	63,656,611,505.63
其中：营业收入	七、61	86,911,353,875.51	63,656,611,505.63
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		85,696,430,498.82	63,109,295,117.15
其中：营业成本	七、61	85,343,121,170.72	62,593,224,458.44
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-

分保费用		-	-
税金及附加	七、62	37,912,645.43	28,471,212.16
销售费用	七、63	152,381,570.05	131,420,949.27
管理费用	七、64	143,807,991.85	120,525,282.69
研发费用	七、65	30,774,603.78	18,273,216.54
财务费用	七、66	-11,567,483.01	217,379,998.05
其中：利息费用	七、66	260,393,248.26	375,365,997.41
利息收入	七、66	175,780,681.11	218,132,219.55
加：其他收益	七、67	21,778,535.63	34,910,231.40
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	1,920,988,564.46	1,104,167,923.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、68	1,470,875,994.82	1,096,943,294.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	48,686,702.35	-91,564,711.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	8,619,661.70	3,962,927.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-106,225,766.46	-20,059,419.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	875,860.32	1,227,613.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,109,646,934.69	1,579,960,952.63
加：营业外收入	七、74	62,586,310.46	2,977,339.37
减：营业外支出	七、75	2,253,411.37	5,023,415.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,169,979,833.78	1,577,914,876.41
减：所得税费用	七、76	497,084,621.14	129,561,341.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,672,895,212.64	1,448,353,534.59
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,672,895,212.64	1,448,353,534.59
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,672,895,212.64	1,448,353,534.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-659,854,747.50	-62,015,854.34
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-659,854,747.50	-62,015,854.34

1.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		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		-659,854,747.50	-62,015,854.34
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		30,942,088.21	20,909,715.13
（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		3,859,611.66	532,687.51
（6）外币财务报表折算差额		-694,656,447.37	-83,458,256.98
（7）其他		-	-
（二）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		2,013,040,465.14	1,386,337,680.25
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,013,040,465.14	1,386,337,680.25
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.55	0.30
（二）稀释每股收益(元/股)		0.55	0.30

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟懷

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	17,116,174,777.59	9,988,097,126.74
减：营业成本	十九、4	17,112,960,176.23	9,928,312,541.77
税金及附加		10,399,283.54	6,161,851.51
销售费用		74,408,030.85	67,859,419.24
管理费用		55,288,375.72	50,174,838.52
研发费用		30,779,447.78	18,224,238.73
财务费用		13,135,677.85	35,564,659.73

其中：利息费用		20,065,016.18	35,585,236.08
利息收入		11,904,800.72	24,294,756.84
加：其他收益		2,455,499.11	1,008,438.81
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	797,135,418.53	71,698,577.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十九、5	8,563,604.57	64,937,904.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		197,907.31	-14,157,450.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,002,333.80	-492.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-95,329,916.79	-12,140,863.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）		18,924.11	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		525,683,951.69	-71,792,212.46
加：营业外收入		42,143.46	1,040,148.73
减：营业外支出		31,893.56	1,181.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		525,694,201.59	-70,753,245.72
减：所得税费用		-31,496,070.43	-11,768,070.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		557,190,272.02	-58,985,175.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		557,190,272.02	-58,985,175.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-
7.其他		-	-
六、综合收益总额		557,190,272.02	-58,985,175.33
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-	-
（二）稀释每股收益(元/股)		-	-

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟懷

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		95,068,037,882.25	68,584,950,596.04
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		26,999,242.77	358,719.64
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	307,947,719.41	311,531,461.92
经营活动现金流入小计		95,402,984,844.43	68,896,840,777.60
购买商品、接受劳务支付的现金		83,513,936,586.39	65,995,841,195.06
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
拆出资金净增加额		-	-

支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工及为职工支付的现金		190,393,661.00	162,543,898.38
支付的各项税费		231,015,874.57	230,370,588.89
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	1,496,018,472.34	755,273,519.39
经营活动现金流出小计		85,431,364,594.30	67,144,029,201.72
经营活动产生的现金流量净额		9,971,620,250.13	1,752,811,575.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000,000.00	870,000,000.00
取得投资收益收到的现金		79,504,892.16	306,295,819.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		213,902.71	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		5,079,718,794.87	1,176,295,819.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,642,414.87	2,188,860.98
投资支付的现金		5,600,000,000.00	870,000,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		5,640,642,414.87	872,188,860.98
投资活动产生的现金流量净额		-560,923,620.00	304,106,958.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		16,935,941,965.71	26,229,843,183.17
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		16,935,941,965.71	26,229,843,183.17
偿还债务支付的现金		23,202,642,370.65	26,934,292,458.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		855,629,012.70	1,224,769,045.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	60,318,818.62	71,923,317.67
筹资活动现金流出小计		24,118,590,201.97	28,230,984,822.18

筹资活动产生的现金流量净额		-7,182,648,236.26	-2,001,141,639.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-64,651,527.16	-9,750,209.11
五、现金及现金等价物净增加额		2,163,396,866.71	46,026,686.74
加：期初现金及现金等价物余额		5,448,756,910.49	5,359,000,312.77
六、期末现金及现金等价物余额		7,612,153,777.20	5,405,026,999.51

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟慷

母公司现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		19,219,137,365.01	11,513,032,719.04
收到的税费返还		685,587.61	-
收到其他与经营活动有关的现金		89,231,456.65	340,003,480.33
经营活动现金流入小计		19,309,054,409.27	11,853,036,199.37
购买商品、接受劳务支付的现金		16,195,352,546.89	9,867,738,805.78
支付给职工及为职工支付的现金		142,941,944.41	118,039,497.55
支付的各项税费		21,586,507.75	36,453,781.64
支付其他与经营活动有关的现金		1,100,958,218.93	806,373,422.48
经营活动现金流出小计		17,460,839,217.98	10,828,605,507.45
经营活动产生的现金流量净额		1,848,215,191.29	1,024,430,691.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000,000.00	870,000,000.00
取得投资收益收到的现金		315,606,825.52	354,522,300.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		114,591.93	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	460,470,647.60
投资活动现金流入小计		5,315,721,417.45	1,684,992,948.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,652,614.32	2,121,615.94
投资支付的现金		5,626,384,456.92	870,000,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	402,107.06
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		5,665,037,071.24	872,523,723.00
投资活动产生的现金流量净额		-349,315,653.79	812,469,225.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
取得借款收到的现金		2,182,112,975.08	2,470,375,607.62
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		2,182,112,975.08	2,470,375,607.62
偿还债务支付的现金		2,594,756,070.84	2,901,963,138.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		602,321,671.30	861,612,140.79
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		3,197,077,742.14	3,763,575,279.17
筹资活动产生的现金流量净额		-1,014,964,767.06	-1,293,199,671.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-370,128.70	51,059.61
五、现金及现金等价物净增加额		483,564,641.74	543,751,305.15
加：期初现金及现金等价物余额		2,259,891,597.81	1,575,284,597.41
六、期末现金及现金等价物余额		2,743,456,239.55	2,119,035,902.56

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟慷

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	4,900,000,000.00	6,018,204,522.41	534,803,516.27	506,860,838.55	11,278,516,922.77	23,238,385,800.00	-	23,238,385,800.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,900,000,000.00	6,018,204,522.41	534,803,516.27	506,860,838.55	11,278,516,922.77	23,238,385,800.00	-	23,238,385,800.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	10,516,417.82	-659,854,747.50	-	2,177,995,212.64	1,528,656,882.96	-	1,528,656,882.96
（一）综合收益总额	-	-	-659,854,747.50	-	2,672,895,212.64	2,013,040,465.14	-	2,013,040,465.14
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-494,900,000.00	-494,900,000.00	-	-494,900,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-494,900,000.00	-494,900,000.00	-	-494,900,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	10,516,417.82	-	-	-	10,516,417.82	-	10,516,417.82
四、本期期末余额	4,900,000,000.00	6,028,720,940.23	-125,051,231.23	506,860,838.55	13,456,512,135.41	24,767,042,682.96	-	24,767,042,682.96

项目	2025 年半年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	4,900,000,000.00	5,661,407,250.10	890,591,020.74	401,333,895.30	10,100,904,349.19	21,954,236,515.33	-	21,954,236,515.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,900,000,000.00	5,661,407,250.10	890,591,020.74	401,333,895.30	10,100,904,349.19	21,954,236,515.33	-	21,954,236,515.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,639,555.64	-62,015,854.34	-	625,153,534.59	564,777,235.89	-	564,777,235.89
（一）综合收益总额	-	-	-62,015,854.34	-	1,448,353,534.59	1,386,337,680.25	-	1,386,337,680.25
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-823,200,000.00	-823,200,000.00	-	-823,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备						-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-823,200,000.00	-823,200,000.00	-	-823,200,000.00
4. 其他	-	-	-	-		-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	1,639,555.64	-	-	-	1,639,555.64	-	1,639,555.64
四、本期期末余额	4,900,000,000.00	5,663,046,805.74	828,575,166.40	401,333,895.30	10,726,057,883.78	22,519,013,751.22	-	22,519,013,751.22

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟慷

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,313,395.30	506,860,838.55	494,945,248.77	9,922,474,092.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,313,395.30	506,860,838.55	494,945,248.77	9,922,474,092.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	62,290,272.02	62,290,272.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	557,190,272.02	557,190,272.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-494,900,000.00	-494,900,000.00
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-494,900,000.00	-494,900,000.00
3．其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4．设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5．其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-
6．其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,313,395.30	506,860,838.55	557,235,520.79	9,984,764,364.90

项目	2025 年半年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,323,395.30	401,333,895.30	951,502,759.52	10,273,494,660.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,323,395.30	401,333,895.30	951,502,759.52	10,273,494,660.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-882,185,175.33	-882,185,175.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-58,985,175.33	-58,985,175.33
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-823,200,000.00	-823,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-823,200,000.00	-823,200,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,323,395.30	401,333,895.30	69,317,584.19	9,391,309,485.05

公司负责人：吴献文

主管会计工作负责人：陈聪

会计机构负责人：潘璟榛

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

本公司于 1988 年 1 月经国家工商行政管理总局登记注册成立，本公司的注册地址为中国北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 1903 室。

本公司及子公司经营的贸易品种主要有铌、铜、铝、镍等有色金属产品，以及铁矿石、钢材、铬矿、锰矿等黑色金属产品，投资的矿业资产有巴西矿冶公司、拉斯邦巴斯矿山、艾芬豪矿业、西部超导和中博世金等。

本公司首次公开发行的 A 股于 2023 年 4 月 10 日在上海证券交易所上市。

本公司的母公司为中信金属集团，本公司的最终控股母公司为中信集团，中信集团是一家在中国注册成立的国有独资公司，本公司的母公司和最终控股公司情况详见本节之“十四、关联方及关联交易”之“1、本企业的母公司情况”。

本公司子公司的相关信息详见本节之“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 19 日决议批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2026 年 6 月 30 日止的六个月期间的经营成果和现金流量。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本集团的营业周期为 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	大于应收款项余额 5%且大于 1,500 万人民币
账龄超过 1 年或逾期重要应付款项	大于应付款项余额 5%且大于 1,500 万人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	大于合同负债余额 5%且大于 1,500 万人民币
坏账准备收回或转回金额重要的款项	大于坏账准备余额 5%且大于 1,500 万人民币
账龄超过 1 年的重要预付账款	大于预付账款余额 5%且大于 1,500 万人民币
重要的合营、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集团净资产的 5%以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后的合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

☒适用 ☐不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率，将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。但对作为境外经营净投资套期组成部分的外币货币性项目，该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置时，该累计差额才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的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。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用全年平均汇率折算，除非汇率波动使得采用该汇率折算不当，则采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量，采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期全年平均汇率折算（除非汇率波动使得采用该汇率折算不当，则采用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报。

11、 金融工具

√适用□不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

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

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同以外，本集团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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。本集团根据收入确认日期确定账龄，除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。本集团对涉诉、有争议或其他原因导致出现信用损失的应收账款按照单项认定计提坏账准备。按信用风险特征组合计提坏账的应收账款包括以信用证方式结算的应收款项组合和账龄组合。以评级较高的银行所开立的信用证结算的应收账款，信用风险很低，故不计提坏账准备。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露详见“第八节财务报告”之“十二、与金融工具相关的风险”之“1、金融工具的风险”。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

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

财务担保合同

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

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，包括商品期货合约、商品期权合约、从采购合同中分拆的嵌入式工具-延迟定价安排、远期外汇合约、外汇期权合约、外汇期货合约等，对冲汇率风险和商品价格风险等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

对包含嵌入衍生工具的混合合同，如混合合同包含的主合同不属于本准则规范的资产，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，与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义的，且该混合合同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，嵌入衍生工具从混合合同中拆分，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，则将混合合同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工具。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团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。

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

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

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

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

☒适用 ☐不适用

本集团对涉诉、有争议或其他原因导致出现信用损失的应收账款按照单项认定计提坏账准备。按信用风险特征组合计提坏账的应收账款包括以信用证方式结算的应收款项组合和账龄组合。以评级较高的银行所开立的信用证结算的应收账款，信用风险很低，故不计提坏账准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账龄	计提比例
180 天以内	5%
180 天-1 年	10%
1 至 2 年	30%
2 至 3 年	50%
3 年以上	100%

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本集团对涉诉、有争议或其他原因导致出现信用损失的应收账款按照单项认定计提坏账准备。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

详见本节之“十二、与金融工具相关的风险”之“1、金融工具的风险”中信用风险的披露。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、 其他应收款

√适用□不适用

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

√适用 □不适用

基于 12 个月预期信用损失及整个存续期信用损失，按照账龄组合计提坏账准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

对于性质特殊的款项（个人代垫款、备用金、出口退税款等），因为历史未发生坏账，预期无法收回的风险也较低，本公司不计提坏账，其他按照账龄组合计提，计提方法如下：

账龄	计提比例
----	------

180 天以内	5%
180 天-1 年	10%
1 至 2 年	30%
2 至 3 年	50%
3 年以上	100%

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 ☐ 不适用

本集团对涉诉、有争议或其他原因导致出现信用损失的其他应收款按照单项认定计提坏账准备。

16、 存货

√适用 ☐ 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 ☐ 不适用

存货包括库存商品、在途物资和发出商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 ☐ 不适用

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单项存货类别计提。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

17、 合同资产

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指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。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，

按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用公允价值计量模式的

选择公允价值计量的依据

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。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。不对投资性房地产计提折旧或进行摊销。以资产负债表日投资性房地产公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

21、 固定资产

(1) 确认条件

☒适用 ☐不适用

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

(2) 折旧方法

☒适用 ☐不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
运输工具	年限平均法	8-10	0%-8%	9%-13%
机器设备	年限平均法	4-10	0%-5%	10%-25%
其他设备	年限平均法	4-10	0%-5%	10%-25%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

22、 在建工程

√适用□不适用

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、无形资产。标准如下：

项目	结转固定资产、无形资产的标准
软件	达到设计要求并完成试运行

23、 借款费用

√适用□不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

24、 生物资产

□适用√不适用

25、 油气资产

□适用√不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用□不适用

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命如下：

类别	使用寿命	确定依据
软件	3-10 年	预计受益年限

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☐适用 ☒不适用

27、 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

对除存货、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，本集团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可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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。本集团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。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团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或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较其包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

类别	摊销期
办公室装修款	3-10 年(预计受益期)

29、 合同负债

☒适用 ☐不适用

本集团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负债。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，部分职工还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

离职后福利（设定受益计划）

本集团运作一项设定受益退休金计划，该计划要求向独立管理的基金缴存费用。该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的管理费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：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；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用□不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核反映当前最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

32、 股份支付

□适用√不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用√不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团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，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团通过向客户交付商品履行履约义务，在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按

照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

提供服务合同

本集团通过向客户提供航运等服务履行履约义务，本集团与客户签订合同，向客户提供航运服务等为单项履约义务。本集团将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款结合以往的商业惯例予以确定。由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☐适用 ☒不适用

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

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(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

本集团根据资产与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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项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或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(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，本集团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：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下单项资产中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(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该暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；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。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采

用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团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，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

短期租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁。本集团对自租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的房屋的短期租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以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，包括初始直接费用。本集团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。本集团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。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，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。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

42、 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：公允价值套期、现金流量套期、境外经营净投资套期。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或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，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

集团对套期有效性的评估方法，风险管理策略以及如何应用该策略来管理风险的详细信息，详见本节之“十二、与金融工具相关的风险”之“2、套期”。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

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

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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面

价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为企业选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，被套期项目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

套期工具利得或损失属于有效套期部分计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则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。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

境外经营净投资套期

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

43、 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和其他以公允价值计量的金融工具。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。

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，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团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。

44、 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

(1)判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

持股比例为 20%以下但仍具有重大影响

于 2026 年 06 月 30 日，本集团持有西部超导 11.89%股权。本集团董事认为，虽然本集团对西部超导持股比例不足 20%，但是由于按照西部超导公司章程规定，本集团为西部超导的第二大股东，在西部超导 9 名董事会成员中任命 1 名董事，且西部超导的第一大股东仅持股 20.96%，其他股东持股比例极度分散，9 名董事会成员中有 3 名为独立董事，其余 6 名为非独立董事，因此本集团认为对西部超导可以实施重大影响，故作为联营公司核算本集团对西部超导的股权投资。

于 2026 年 06 月 30 日，本集团持有 MMG SOUTH AMERICA MANAGEMENT COMPANY LIMITED(“MMG SAM”)15%股权。本集团董事认为，虽然本集团对 MMG SAM 持股比例不足 20%，但是由于按照 MMG SAM 公司章程规定，本集团在 MMG SAM 5 名董事会成员中任命 1 名董事，且 MMG SAM 董事会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经全体董事 85%以上通过。此外，根据本集团与 MMG SAM 签订的铜精矿采购合同，在 MMG SAM 经营期内每年主要产品铜精矿的 26.25%将被本集团采购。因此本集团认为对 MMG SAM 可以实施重大影响，故作为联营公司核算本集团对 MMG SAM 的股权投资。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异。对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

(2)估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的

预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

非上市股权投资的公允价值

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

所得税及递延所得税

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年资产负债表日对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

衍生金融工具公允价值

衍生金融资产和金融负债的公允价值必须以识别、测量或者披露为目的进行估计。

衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值根据以下规则确定：

（1）标准条款和条件下且在活跃、流动的市场进行交易的金融资产和金融负债的公允价值参考市场报价；

（2）其他衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值是按照基于折现现金流分析和期权估值的通用价格模型。

管理层必须选择恰当的参考市场报价或预计金融资产和金融负债的未来现金流及折现率。在市场发生变化时将随之发生变动，因而具有不确定性。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、17%、16.5%
教育费附加	实际缴纳的增值税	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
金属香港	16.5%
金属香港投资	16.5%
金属秘鲁投资	16.5%
金属非洲投资	16.5%
金属国际	17%
金属坦桑	30%
本公司及其他境内子公司	25%

2、税收优惠

√适用□不适用

本集团之子公司金属国际 2019 年 1 月经新加坡海事及港口管理局批准，获得 MSI-AIS 资格，从 2019 年 1 月 1 日起享受为期 10 年航运业务收入免征所得税优惠。

3、其他

□适用√不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	-	35,144.00
银行存款	4,560,075,367.14	3,670,333,393.40
其他货币资金	2,975,285,993.51	1,662,418,388.16
存放财务公司存款	3,052,078,410.06	1,778,388,373.09
合计	10,587,439,770.71	7,111,175,298.65
其中：存放在境外的款项总额	1,898,212,437.21	1,610,517,615.09

其他说明

截止 2026 年 06 月 30 日，本集团承兑汇票保证金为人民币 2,675,285,993.51 元，存出投资款 300,000,000.00 元(2025 年 12 月 31 日：承兑汇票保证金为人民币 1,662,418,388.16 元)，详见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
商品衍生品合约	359,730,961.92	33,871,041.52
外汇衍生品合约	29,641,051.01	90,775,510.34
现货延迟定价	62,366,459.14	2,638,935.59
合计	451,738,472.07	127,285,487.45

其他说明：

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(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票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况:

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的应收账款-含有延迟定价条款的应收账款(注)	1,887,403,896.36	3,730,689,319.98
以摊余成本计量的应收账款	950,083,363.75	1,006,258,875.76
合计	2,837,487,260.11	4,736,948,195.74

注：本集团部分商品销售合同含延迟定价条款，由于此类应收账款的合同现金流量特征并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此本集团将其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。

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	997,207,788.57	1,058,300,996.97
其中：1年以内分项	-	-
180天以内	997,207,788.57	1,058,300,996.97
180天至1年	-	-
1年以内小计	997,207,788.57	1,058,300,996.97
1至2年	-	-
2至3年	-	-
3至4年	-	-
4至5年	-	-
5年以上	3,759,930.10	7,089,879.07
合计	1,000,967,718.67	1,065,390,876.04

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

按单项计提坏账准备	3,759,650.10	0.37	3,759,650.10	100.00	-	7,089,599.07	0.66	7,089,599.07	100.00	-
其中：										
按组合计提坏账准备	997,208,068.57	99.63	47,124,704.82	4.73	950,083,363.75	1,058,301,276.97	99.34	52,042,401.21	4.92	1,006,258,875.76
其中：										
信用证方式结算的应收账款（注1）	54,719,290.88	5.47	-	-	54,719,290.88	17,458,572.04	1.64	-	-	17,458,572.04
其他按组合计提坏账准备的应收账款	942,488,777.69	94.16	47,124,704.82	5.00	895,364,072.87	1,040,842,704.93	97.70	52,042,401.21	5.00	988,800,303.72
合计	1,000,967,718.67	/	50,884,354.92	/	950,083,363.75	1,065,390,876.04	/	59,132,000.28	/	1,006,258,875.76

注 1:该部分为以评级较高的银行所开立的信用证结算的应收账款，信用风险很低。

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
A 公司	2,312,504.06	2,312,504.06	100.00	预计无法收回
B 公司	800,000.00	800,000.00	100.00	预计无法收回
C 公司	584,021.73	584,021.73	100.00	预计无法收回
D 公司	63,124.31	63,124.31	100.00	预计无法收回
合计	3,759,650.10	3,759,650.10	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用□不适用

组合计提项目：其他按组合计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-180 天	942,488,497.69	47,124,424.82	5.00
180 天-1 年	-	-	10.00
1 至 2 年	-	-	30.00
2 至 3 年	-	-	50.00
3 年以上	280.00	280.00	100.00
合计	942,488,777.69	47,124,704.82	/

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“13、应收账款”中基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他变动	
应收账款	59,132,000.28	-4,782,547.36	-	-	-3,465,098.00	50,884,354.92
坏账准备						
合计	59,132,000.28	-4,782,547.36	-	-	-3,465,098.00	50,884,354.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	222,329,799.39	-	222,329,799.39	7.70	-
第二名	155,655,786.91	-	155,655,786.91	5.39	-
第三名	114,695,992.98	-	114,695,992.98	3.97	-
第四名	112,314,689.79	-	112,314,689.79	3.89	-
第五名	116,422,953.69	-	116,422,953.69	4.03	-
合计	721,419,222.76	-	721,419,222.76	24.98	-

其他说明

未计提坏账的应收账款为评级较高的开证行所开立信用证对应的应收账款。

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

□适用 √不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票（注）	859,550,168.54	470,626,848.74
合计	859,550,168.54	470,626,848.74

注：应收票据的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，因此，本集团对应收票据作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并相应计入应收款项融资列示。银行承兑汇票的承兑人为银行类金融机构，本集团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。

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	984,858,410.67	478,495,614.02
合计	984,858,410.67	478,495,614.02

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,596,436,781.97	88.40	3,553,730,456.74	89.24
1 至 2 年	340,544,999.86	11.59	421,805,241.51	10.59
2 至 3 年	5,000.00	-	6,330,920.07	0.16
3 年以上	209,556.89	0.01	418,815.18	0.01
合计	2,937,196,338.72	100.00	3,982,285,433.50	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	734,365,837.44	25.00
第二名	416,600,000.00	14.18
第三名	362,530,000.00	12.34
第四名	340,544,999.86	11.59
第五名	128,451,400.92	4.37
合计	1,982,492,238.22	67.48

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	30,900,000.00	-
其他应收款	607,885,994.92	2,487,943,646.28
合计	638,785,994.92	2,487,943,646.28

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
西部超导	30,900,000.00	-
合计	30,900,000.00	-

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	593,099,758.94	2,474,472,603.51
1 年以内小计	593,099,758.94	2,474,472,603.51
1 至 2 年	9,569,983.66	4,573,573.61
2 至 3 年	6,920,440.49	13,404,947.21
3 至 4 年	48,842,869.96	53,082,063.18
4 至 5 年	3,999,773.60	354,034.25
5 年以上	3,053,520.53	2,866,167.61
合计	665,486,347.18	2,548,753,389.37

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
期货公司款项	587,693,269.94	2,429,413,911.28
货款保证金	1,000,000.00	8,588,224.00
租房押金	5,896,157.18	5,936,563.26
其他	70,896,920.06	104,814,690.83
合计	665,486,347.18	2,548,753,389.37

(15) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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)	整个存续期预期信用损失(已发生)	

		信用减值)	信用减值)	
2026 年 1 月 1 日 余额	-	17,129,762.47	43,679,980.62	60,809,743.09
2026 年 1 月 1 日 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	-	-3,209,390.83	-	-3,209,390.83
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日余额	-	13,920,371.64	43,679,980.62	57,600,352.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“15、其他应收款”中基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变动	
其他应收款	60,809,743.09	-3,209,390.83	-	-	-	57,600,352.26
合计	60,809,743.09	-3,209,390.83	-	-	-	57,600,352.26

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中信期货有限公司	372,729,603.32	56.01	期货公司款项	1 年以内	-
中信期货国际有限公司	79,186,866.67	11.90	期货公司款项	1 年以内	-
DBS BANK LTD.	54,588,213.12	8.20	期货公司款项	1 年以内	-
唐山钢铁集团高强汽车板有限公司	48,387,970.99	7.27	其他	3-4 年	48,387,970.99
ICBC STANDARD BANK PLC	47,314,583.19	7.11	期货公司款项	1 年以内	-
合计	602,207,237.29	90.49	/	/	48,387,970.99

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	7,068,186,496.42	106,132,749.22	6,962,053,747.20	9,285,701,872.02	7,686,707.58	9,278,015,164.44
被套期项目	4,021,738,974.39	-	4,021,738,974.39	7,316,174,322.92	-	7,316,174,322.92
合同履约成本	12,591,881.06	-	12,591,881.06	12,566,037.34	-	12,566,037.34
合计	11,102,517,351.87	106,132,749.22	10,996,384,602.65	16,614,442,232.28	7,686,707.58	16,606,755,524.70

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	7,686,707.58	106,225,766.46	-	7,605,464.86	174,259.96	106,132,749.22
合计	7,686,707.58	106,225,766.46	-	7,605,464.86	174,259.96	106,132,749.22

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

本期存货跌价准备转回人民币 0.00 元，转销人民币 7,605,464.86 元。本期存货跌价准备转销主要原因为上一年计提存货跌价的存货在本年实现销售。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应收融资租赁款	76,069,160.37	82,094,282.81
减：一年内到期的应收融资租赁款坏账准备	267,763.45	288,971.89
一年内到期的大额存单	-	108,301,111.11
合计	75,801,396.92	190,106,422.03

一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

(1) 一年内到期的债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的大额存单	-	-	-	108,301,111.11	-	108,301,111.11
合计	-	-	-	108,301,111.11	-	108,301,111.11

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品	1,000,000,000.00	600,000,000.00
预缴税金	1,159,380.54	6,689,292.44
增值税留抵税额	2,084,619.97	87,520,019.05
待抵扣进项税	20,532,935.47	800,814.26
被套期项目采购商品确定的承诺	137,600.00	121,907,663.52
标准仓单	27,496,847.62	86,635,980.08
合计	1,051,411,383.60	903,553,769.35

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			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	
融资租赁款（注1）	-	-	-	7,874,104.15	27,716.88	7,846,387.27	5.00%
其中：未实现融资收益	-	-	-	-40,819.01	-143.68	-40,675.33	/
中国铝业借款（注2）	336,931,725.81	889,499.73	336,042,226.08	336,064,112.08	887,209.23	335,176,902.85	6.93%
合计	336,931,725.81	889,499.73	336,042,226.08	343,938,216.23	914,926.11	343,023,290.12	/

注1：本集团之子公司金属国际签订船舶租赁协议租入货船，并自租赁开始日将船舶全部转租，转租期间与原租赁期间相同，构成一项融资租赁。其中，一年内到期的应收融资租赁款参见之“七、合并财务报表项目注释”之“12、一年内到期的非流动资产”。

注2：本集团之子公司金属香港投资向中国铝业提供股东借款。

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	336,931,725.81	100.00	889,499.73	0.26	336,042,226.08	343,938,216.23	100.00	914,926.11	0.27	343,023,290.12
合计	336,931,725.81	/	889,499.73	/	336,042,226.08	343,938,216.23	/	914,926.11	/	343,023,290.12

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 按组合计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
中国铝业借款	336,931,725.81	889,499.73	0.26
合计	336,931,725.81	889,499.73	/

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

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)	
2026 年 1 月 1 日 余额	914,926.11	-	-	914,926.11
2026 年 1 月 1 日 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	2,972.76		-	2,972.76
本期转回		-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-28,399.14	-	-	-28,399.14
2026 年 6 月 30 日余额	889,499.73	-	-	889,499.73

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款	914,926.11	2,972.76	-	-	-28,399.14	889,499.73
合计	914,926.11	2,972.76	-	-	-28,399.14	889,499.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	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		
一、合营企业												
二、联营企业												
西部超导	835,999,182.76	-	-	-	8,563,604.57	-	-	30,900,000.00	-	-	813,662,787.33	-
艾芬豪矿业	10,323,502,174.65	-	-	-	57,846,792.03	24,945,004.21	10,516,417.82	-	-	-321,027,618.66	10,095,782,770.05	-
MMG SAM	5,952,887,877.84	-	-	-	1,214,557,331.71	5,997,084.00	-	-	-	-199,118,190.48	6,974,324,103.07	-
中国铝业	3,329,405,290.63	-	-	-	175,980,154.89	-	-	-	-	-105,316,054.82	3,400,069,390.70	-
中博世金	194,054,539.35	-	-	-	23,406,180.00	-	-	-	-	-	217,460,719.35	-
深圳康华 商业有限公司	-	4,008,745.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,008,745.81
小计	20,635,849,065.23	4,008,745.81	-	-	1,480,354,063.20	30,942,088.21	10,516,417.82	30,900,000.00	-	-625,461,863.96	21,501,299,770.50	4,008,745.81
合计	20,635,849,065.23	4,008,745.81	-	-	1,480,354,063.20	30,942,088.21	10,516,417.82	30,900,000.00	-	-625,461,863.96	21,501,299,770.50	4,008,745.81

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,449,510.82	19,458,032.47
合计	19,449,510.82	19,458,032.47

其他说明：

其他非流动金融资产主要为对西部新锆的投资。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	34,370,883.00	34,370,883.00
二、本期变动	-	-
公允价值变动	-	-
三、期末余额	34,370,883.00	34,370,883.00

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	30,380,975.05	14,235,084.70
合计	30,380,975.05	14,235,084.70

其他说明：

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	-	10,423,716.82	5,452,823.09	13,807,107.88	29,683,647.79
2.本期增加金额	-	14,766,610.62	1,595,289.40	1,299,350.65	17,661,250.67
(1) 购置	-	14,766,610.62	1,595,289.40	1,299,350.65	17,661,250.67
3.本期减少金额	-	-	2,514,063.86	134,745.83	2,648,809.69
(1) 处置或报废	-	-	2,514,063.86	65,643.12	2,579,706.98
(2) 汇率变动	-	-	-	69,102.71	69,102.71
4.期末余额	-	25,190,327.44	4,534,048.63	14,971,712.70	44,696,088.77
二、累计折旧					
1.期初余额	-	-	4,235,616.43	11,203,202.18	15,438,818.61
2.本期增加金额	-	854,312.94	96,307.65	352,513.68	1,303,134.27
(1) 计提	-	854,312.94	96,307.65	352,513.68	1,303,134.27
3.本期减少金额	-	-	2,300,808.43	126,030.73	2,426,839.16
(1) 处置或报废	-	-	2,300,808.43	64,995.84	2,365,804.27
(2) 汇率变动	-	-	-	61,034.89	61,034.89
4.期末余额	-	854,312.94	2,031,115.65	11,429,685.13	14,315,113.72
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	9,744.48	-	9,744.48
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	9,744.48	-	9,744.48
(1) 处置或报废	-	-	9,744.48	-	9,744.48
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	-	24,336,014.50	2,502,932.98	3,542,027.57	30,380,975.05
2.期初账面价值	-	10,423,716.82	1,207,462.18	2,603,905.70	14,235,084.70

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	42,717,664.78	42,717,664.78
2.本期增加金额	-701,674.11	-701,674.11
(1)本期增加	-	-
(2)汇率变动	-701,674.11	-701,674.11
3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	42,015,990.67	42,015,990.67

二、累计折旧		
1.期初余额	12,642,272.24	12,642,272.24
2.本期增加金额	5,705,300.51	5,705,300.51
(1)计提	5,737,649.76	5,737,649.76
(2)汇率变动	-32,349.25	-32,349.25
3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	18,347,572.75	18,347,572.75
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1)计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	23,668,417.92	23,668,417.92
2.期初账面价值	30,075,392.54	30,075,392.54

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	31,628,032.55	31,628,032.55
2.本期增加金额	1,920,495.02	1,920,495.02
(1)购置	1,365,370.80	1,365,370.80
(2)在建工程转入	555,124.22	555,124.22
3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	33,548,527.57	33,548,527.57
二、累计摊销		
1.期初余额	9,939,278.39	9,939,278.39
2.本期增加金额	1,694,963.52	1,694,963.52
(1) 计提	1,694,963.52	1,694,963.52

3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	11,634,241.91	11,634,241.91
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	21,914,285.66	21,914,285.66
2.期初账面价值	21,688,754.16	21,688,754.16

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、 商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☐适用 ☒不适用

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	238,219,102.60	59,554,775.65	121,373,969.12	30,343,492.28
内部交易未实现利润	11,471,959.72	2,867,989.93	23,021,441.32	5,755,360.33
可抵扣亏损	18,881,933.96	4,720,483.49	57,512,809.04	14,378,202.26
工资及福利	306,865,693.40	76,716,423.35	209,184,929.76	52,296,232.44
租赁负债	98,608,204.21	17,103,625.17	118,509,595.66	20,773,059.43
衍生金融工具公允价值变动	24,523,589.80	6,130,897.45	1,455,585.44	363,896.36
预计负债	1,386,093.07	346,523.27	2,002,474.19	500,618.55
长期职工薪酬	237,972,757.80	59,493,189.45	240,750,829.34	60,187,707.34
按公允价值计量的权益工具公允价值变动	6,708,569.48	1,677,142.37	6,708,569.48	1,677,142.37
合计	944,637,904.04	228,611,050.13	780,520,203.35	186,275,711.36

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产和应收融资租赁款	99,737,578.29	17,284,362.93	120,002,960.49	21,010,911.90
投资性房地产公允价值变动	11,530,338.12	2,882,584.53	11,530,338.12	2,882,584.53
按公允价值计量的权益工具公允价值变动	-	-	-	-
衍生金融工具公允价值变动	99,061,828.84	24,765,457.21	42,412,624.72	10,603,156.18
预期境外子公司分红	3,940,643,412.56	985,160,853.14	2,654,342,923.40	663,585,730.85
长期股权投资	766,471,229.24	191,617,807.31	798,370,553.92	199,592,638.48
合计	4,917,444,387.05	1,221,711,065.12	3,626,659,400.65	897,675,021.94

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-209,295,153.33	19,315,896.80	-164,808,831.69	21,466,879.67
递延所得税负债	-209,295,153.33	1,012,415,911.79	-164,808,831.69	732,866,190.25

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	22,860,531.51	35,051,457.34
可抵扣亏损	48,271,785.38	15,804,136.20
合计	71,132,316.89	50,855,593.54

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	15,565,085.51	15,804,136.20	无
2027 年	-	-	无
2028 年	-	-	无
2029 年	20,454,980.76	-	无
2030 年	12,251,719.11	-	无
合计	48,271,785.38	15,804,136.20	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

□适用 √不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,675,285,993.51	2,675,285,993.51	质押	承兑汇票保证金	1,662,418,388.16	1,662,418,388.16	质押	承兑汇票保证金
货币资金	300,000,000.00	300,000,000.00	其他	存出投资款	-	-	/	/

金								
存 货	390,963,536.19	390,963,536.19	质 押	期 货 保 证 金	258,787,226.39	258,787,226.39	质 押	期 货 保 证 金
长 期 股 权 投 资	3,400,069,390.70	3,400,069,390.70	质 押	按 股 权 比 例 担 保 质 押(注 1)	3,329,405,290.63	3,329,405,290.63	质 押	按 股 权 比 例 担 保 质 押(注 1)
合 计	6,766,318,920.40	6,766,318,920.40	/	/	5,250,610,905.18	5,250,610,905.18	/	/

其他说明：

注 1：所有权受到限制的长期股权投资包括 2015 年 10 月 27 日，本集团联合中国铝业其他股东，按各股东的出资比例，为中国铝业与中国进出口银行签署的《贷款协议》项下的债务总额的 1/3 提供连带责任保证担保，担保期限为主债务清偿期届满之日或提前终止之日起两年。2022 年 8 月 16 日，中国铝业与中国银行（香港）有限公司（以下简称“中银香港”）牵头的银团签署《贷款协议》，以置换原对中国进出口银行（作为牵头行、贷款代理行和担保代理行）贷款。前述贷款置换完成后，中国铝业对中国进出口银行的贷款已经全部清偿，本集团对该笔贷款的保证担保责任及本集团之子公司金属香港投资对该笔贷款的股权质押担保已经担保权人签署解押协议终止。2022 年 8 月 16 日，本集团和四家钢铁企业的相关主体作为押记人与担保代理行中银香港牵头的财团及借款人中国铝业共同签署《股权质押协议》，约定本集团和四家钢铁企业的相关主体将其各自所持中国铝业的股权向中银香港质押，为中国铝业在上述贷款项下的债务提供担保，担保义务至所有担保债务已不可撤销地得到全部清偿时方可解除。置换后的借款合同约定的借款金额为 710,000,000 美元，其中本集团的担保总额为 236,666,666.67 美元。（截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 287,000,000.00 美元，其中本集团担保借款的金额为 95,666,666.67 美元；截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 331,000,000.00 美元，其中本集团担保借款的金额为 110,333,333.33 美元）。

32、 短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贸易融资借款	2,237,607,184.60	6,901,033,644.27
应付利息	7,564,988.37	28,216,963.80
合计	2,245,172,172.97	6,929,250,608.07

短期借款分类的说明：

贸易融资借款全部为贸易业务借款，其中从中信财务有限公司借入的短期借款余额为 298,000,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 818,267,294.36 元）其余均为从银行借入。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
商品衍生品合约	47,323,081.83	1,364,856,855.58
外汇衍生品合约	-	1,128,913.54
现货延迟定价	14,942,468.65	645,476,621.60
合计	62,265,550.48	2,011,462,390.72

其他说明：

无

35、 应付票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,347,604,552.42	6,458,252,229.12
合计	9,347,604,552.42	6,458,252,229.12

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、 应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	6,905,153,486.14	8,310,926,582.16
合计	6,905,153,486.14	8,310,926,582.16

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、 预收款项

(1) 预收账款项列示

☐适用 ☒不适用

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、 合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款	823,248,236.61	833,476,696.00
合计	823,248,236.61	833,476,696.00

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	175,998,725.84	216,535,584.49	131,890,507.75	260,643,802.58
二、离职后福利-设定提存计划	341,793.99	20,360,436.37	17,876,290.61	2,825,939.75
三、辞退福利	-	1,634,461.18	1,634,461.18	-
四、一年内到期的其他福利	111,343,144.00	-	55,671,922.00	55,671,222.00
合计	287,683,663.83	238,530,482.04	207,073,181.54	319,140,964.33

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	146,084,536.49	193,742,329.49	111,211,306.45	228,615,559.53
二、职工福利费	2,700,000.00	2,858,796.50	2,858,796.50	2,700,000.00
三、社会保险费	11,939,520.88	6,492,464.41	7,903,500.95	10,528,484.34
其中：医疗保险费	11,918,123.19	6,309,183.28	7,741,787.36	10,485,519.11
工伤保险费	21,397.69	183,281.13	161,713.59	42,965.23
四、住房公积金	128,852.95	8,134,961.62	7,228,462.38	1,035,352.19
五、工会经费和职工教育经费	15,145,815.52	4,754,079.76	2,135,488.76	17,764,406.52
六、其他短期薪酬	-	552,952.71	552,952.71	-
合计	175,998,725.84	216,535,584.49	131,890,507.75	260,643,802.58

(3) 设定提存计划列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	333,717.31	9,639,018.67	8,481,499.59	1,491,236.39
2、失业保险费	8,076.68	300,555.70	264,240.02	44,392.36

3、企业年金缴费	-	10,420,862.00	9,130,551.00	1,290,311.00
合计	341,793.99	20,360,436.37	17,876,290.61	2,825,939.75

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、 应交税费

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	369,694,165.88	292,365,200.43
企业所得税	157,044,642.30	94,081,148.55
个人所得税	25,899,376.87	10,959,783.60
城市维护建设税	2,084,371.92	26,028.26
教育费附加	1,488,837.11	18,591.63
印花税	15,458,884.74	12,351,866.57
环保税	-	1,744.08
合计	571,670,278.82	409,804,363.12

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1) 项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	472,701,461.73	556,945,286.59
其他应付款	88,610,869.32	227,715,618.43
合计	561,312,331.05	784,660,905.02

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	472,701,461.73	556,945,286.59
合计	472,701,461.73	556,945,286.59

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期权费	-	116,808,883.71
保证金	24,656,226.00	47,974,503.32
技术推广经费	16,393,674.20	17,538,463.90
党组织工作经费	4,900,047.92	4,347,220.94
中介机构费	3,082,971.31	3,077,908.38
信息系统建设费	1,469,929.16	706,607.27
其他	38,108,020.73	37,262,030.91
合计	88,610,869.32	227,715,618.43

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、 持有待售负债

□适用 √不适用

43、 一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	4,712,253,501.95	5,005,206,555.01
一年内到期的租赁负债	83,139,077.20	91,999,619.09
合计	4,795,392,579.15	5,097,206,174.10

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	71,193,796.33	91,122,692.61
被套期项目采购商品的确定承诺	8,107,701.96	-
其他	1,532,452.50	1,054,320.00
合计	80,833,950.79	92,177,012.61

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	5,359,289,001.95	7,257,704,692.20
减：一年内到期的长期借款	4,712,253,501.95	5,005,206,555.01
合计	647,035,500.00	2,252,498,137.19

长期借款分类的说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

□适用 √不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	98,608,204.21	118,509,595.66
减：一年内到期的应付租赁款	83,139,077.20	91,999,619.09
合计	15,469,127.01	26,509,976.57

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	50,820,221.71	53,598,293.25
二、内退福利	248,719.29	248,719.29
三、其他长期福利	186,903,816.80	186,903,816.80
合计	237,972,757.80	240,750,829.34

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	53,598,293.25	55,487,009.11
二、计入当期损益的设定受益成本	-	810,000.00
1.当期服务成本	-	-
2.过去服务成本	-	-
3.结算利得（损失以“-”表示）	-	-
4、利息净额	-	810,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-	-10,000.00
1.精算利得（损失以“-”表示）	-	-10,000.00
	-	-
四、其他变动	-2,778,071.54	-2,688,715.86
1.结算时支付的对价	-	-
2.已支付的福利	-2,778,071.54	-2,688,715.86
	-	-
五、期末余额	50,820,221.71	53,598,293.25

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、 预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
财务担保合同	1,386,093.07	2,002,474.19	注 1
其他	750,288.74	774,292.61	注 2
合计	2,136,381.81	2,776,766.80	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注1:财务担保合同确认的预计负债系本集团为中国铌业和拉斯邦巴斯矿山提供的担保，对被担保人到期不能按照债务工具条款偿付债务而确认的预期损失，详见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“31所有权或使用权受限资产”。

注2:其他为本集团之子公司金属国际预提的拆卸移除或复原租赁资产发生的相关费用。

51、 递延收益

递延收益情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	44,936,257.73	44,936,257.73
合计	44,936,257.73	44,936,257.73

其他说明：

无

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,900,000,000.00	-	-	-	-	-	4,900,000,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,680,302,341.04	-	-	3,680,302,341.04
其他资本公积	2,337,902,181.37	10,516,417.82	-	2,348,418,599.19
合计	6,018,204,522.41	10,516,417.82	-	6,028,720,940.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期其他资本公积变动主要系本集团联营企业艾芬豪矿业增资后，本集团持有股权被动稀释导致持有权益增加计入资本公积。详见附注七、17、长期股权投资。

56、 库存股

☐适用 ☒不适用

57、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-6,313,395.30	-	-	-	-	-	-	-6,313,395.30
其中：重新计量设定受益计划变动额	-6,313,395.30	-	-	-	-	-	-	-6,313,395.30
二、将重分类进损益的其他综合收益	541,116,911.57	-657,648,679.94	919,744.41	-	1,286,323.15	-659,854,747.50	-	-118,737,835.93
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-86,070,452.03	30,942,088.21	-	-	-	30,942,088.21	-	-55,128,363.82
现金流量套期储备	-342,606.20	6,065,679.22	919,744.41	-	1,286,323.15	3,859,611.66	-	3,517,005.46
外币财务报表折算差额	627,529,969.80	-694,656,447.37	-	-	-	-694,656,447.37	-	-67,126,477.57
其他综合收益合计	534,803,516.27	-657,648,679.94	919,744.41	-	1,286,323.15	-659,854,747.50	-	-125,051,231.23

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	506,860,838.55	-	-	506,860,838.55
合计	506,860,838.55	-	-	506,860,838.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	11,278,516,922.77	10,100,904,349.19
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	11,278,516,922.77	10,100,904,349.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,672,895,212.64	2,689,439,516.83
减：提取法定盈余公积	-	105,526,943.25
应付普通股股利	494,900,000.00	1,406,300,000.00
期末未分配利润	13,456,512,135.41	11,278,516,922.77

注：根据 2026 年 6 月 18 日召开的 2025 年年度股东会决议通过的 2025 年度利润分配方案，本公司以利润分配方案实施前的公司总股本 4,900,000,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.01 元(含税)，共计派发现金红利人民币 494,900,000.00 元(含税)，扣除计提的代扣代缴境外股东预提税人民币 22,198,538.27 元，应付股利余额人民币 472,701,461.73 元，截至 2026 年 6 月 30 日暂未派发。

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,875,560,532.14	85,315,138,040.18	63,553,145,540.36	62,506,156,834.76
其他业务	35,793,343.37	27,983,130.54	103,465,965.27	87,067,623.68
合计	86,911,353,875.51	85,343,121,170.72	63,656,611,505.63	62,593,224,458.44

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
有色金属产品	72,970,107,006.04	71,654,685,342.05	51,054,769,334.54	50,161,442,510.29
黑色金属产品	13,746,192,014.62	13,508,074,066.29	12,390,720,272.01	12,239,208,891.56
其他贸易	159,261,511.48	152,378,631.84	107,655,933.81	105,505,432.91
其他业务	35,793,343.37	27,983,130.54	103,465,965.27	87,067,623.68
合计	86,911,353,875.51	85,343,121,170.72	63,656,611,505.63	62,593,224,458.44
按经营地区分类				
中国大陆	67,107,776,070.12	66,104,184,651.01	43,049,238,789.83	42,191,605,781.14
境外	19,803,577,805.39	19,238,936,519.71	20,607,372,715.80	20,401,618,677.30
合计	86,911,353,875.51	85,343,121,170.72	63,656,611,505.63	62,593,224,458.44
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入				
销售商品	86,875,560,532.14	85,315,138,040.18	63,553,145,540.36	62,506,156,834.76
提供劳务及其他	6,847,710.47	-	13,205,218.37	-
在某一时段内确认收入				
提供劳务及其他	28,945,632.90	27,983,130.54	90,260,746.90	87,067,623.68
合计	86,911,353,875.51	85,343,121,170.72	63,656,611,505.63	62,593,224,458.44

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

贸易	交付货物	信用证、电汇、预收账款或者在授信额度和期限内付款	货物	是	-	-
----	------	--------------------------	----	---	---	---

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为791,748,104.95元，其中：791,748,104.95元预计将于1年度确认收入。

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,229,930.06	4,927,524.83
教育费附加	2,299,133.47	4,301,018.88
印花税	32,266,549.18	19,125,775.73
其他	117,032.72	116,892.72
合计	37,912,645.43	28,471,212.16

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬与福利	111,337,077.40	95,197,184.70
仓储费	26,747,079.50	26,778,655.34
差旅费	2,301,505.90	1,873,856.49
保险费	1,466,675.74	1,769,325.79

其他	10,529,231.51	5,801,926.95
合计	152,381,570.05	131,420,949.27

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬与福利	101,102,016.30	85,681,394.41
办公、租赁、通讯等费用	10,646,880.39	15,571,498.17
折旧与摊销	11,174,900.05	7,462,532.20
中介机构费	12,350,151.23	3,866,138.05
差旅费	2,045,654.37	1,265,875.54
其他	6,488,389.51	6,677,844.32
合计	143,807,991.85	120,525,282.69

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	24,521,388.34	17,503,901.70
其他	6,253,215.44	769,314.84
合计	30,774,603.78	18,273,216.54

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	260,393,248.26	375,365,997.41
减：利息收入	175,780,681.11	218,132,219.55
汇兑损益	-112,517,505.11	43,837,857.13
其他	16,337,454.95	16,308,363.06

合计	-11,567,483.01	217,379,998.05
----	----------------	----------------

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	20,916,394.56	33,744,525.66
代扣个人所得税手续费返还	862,141.07	1,165,705.74
合计	21,778,535.63	34,910,231.40

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,470,875,994.82	1,096,943,294.07
衍生金融工具投资收益/（损失）	435,926,443.28	1,385,360.68
对非金融企业取得的投资收益	11,422,319.98	11,132,388.61
满足终止确认条件的应收款贴现损失	-3,178,016.60	-5,869,516.50
持有理财产品取得的投资收益	5,941,822.98	576,396.39
合计	1,920,988,564.46	1,104,167,923.25

其他说明：

其中：

投资收益的明细	本期发生额	上期发生额
1、交易性债权工具投资		
应收款贴现损失	-3,178,016.60	-5,869,516.50
理财产品及信托产品投资收益	5,941,822.98	576,396.39
非金融企业债权收益	11,422,319.98	11,132,388.61
2、权益法下享有或分担的被投资公司净损益的份额		
其中：联营企业投资收益/损失	1,470,875,994.82	1,096,943,294.07
合营企业投资收益/损失	-	-
3、处置长期股权投资产生的投资收益		
其中：处置子公司产生的投资收益	-	-
处置联营企业产生的投资收益	-	-
4、未指定为套期关系的衍生工具		

商品衍生金融工具投资收益/(损失)	496,367,570.79	-23,103,168.92
外汇衍生金融工具投资收益/(损失)	-56,305,050.32	5,970,489.27
5、套期工具		
有效套期工具的衍生工具	-	-
公允价值套期	-	-
被套期项目平仓收益	2,163,690,358.06	356,385,280.38
套期工具平仓损失	-2,167,826,435.25	-337,867,240.05
合计	1,920,988,564.46	1,104,167,923.25

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
交易性金融负债	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-
衍生金融工具	48,686,702.35	-90,700,722.00
其他非流动金融资产的公允价值变动	-	-863,989.53
合计	48,686,702.35	-91,564,711.53

其他说明：

其中：公允价值变动损益的明细：		
公允价值变动损益的明细	本期发生额	上期发生额
1、其他非流动金融资产投资	-	-
非上市权益投资公允价值变动损失	-	-863,989.53
2、按公允价值计量的投资性房地产	-	-
3、应收账款公允价值变动损益	13,701,524.39	3,098,629.97
4、未指定为套期关系的衍生工具	-	-
商品衍生金融工具公允价值变动	-25,152,552.41	-99,347,194.61
外汇衍生金融工具公允价值变动	56,803,331.33	5,481,528.80
5、套期工具	-	-
有效套期工具的衍生工具	-	-
公允价值套期	-	-
被套期项目公允价值变动损失	-1,479,664,339.69	508,542,240.08
套期工具公允价值变动损益	1,482,998,738.73	-508,475,926.24
合计	48,686,702.35	-91,564,711.53

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	1,917.11	-
应收账款坏账损失	4,782,547.36	4,853,379.96
其他应收款坏账损失	3,209,390.83	-705,162.09
长期应收款坏账损失	-2,972.76	97,833.37
财务担保相关减值损失	616,381.12	-290,408.92
一年内到期的非流动资产减值损失	12,398.04	7,284.79
合计	8,619,661.70	3,962,927.11

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-106,225,766.46	-20,059,419.36
合计	-106,225,766.46	-20,059,419.36

其他说明：

无。

73、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产转租赁损益	704,817.29	1,227,613.28
固定资产处置利得或损失	171,043.03	-
合计	875,860.32	1,227,613.28

其他说明：

□适用 √不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	1,607,204.88	2,843,506.16	1,607,204.88
其他利得	60,789,428.11	-	60,789,428.11
其他	189,677.47	133,833.21	189,677.47
合计	62,586,310.46	2,977,339.37	62,586,310.46

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	2,253,411.37	5,023,415.59	2,253,411.37
合计	2,253,411.37	5,023,415.59	2,253,411.37

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	216,670,239.88	85,512,452.93
递延所得税费用	280,414,381.26	44,048,888.89
合计	497,084,621.14	129,561,341.82

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,169,979,833.78

按法定/适用税率计算的所得税费用	792,494,958.45
子公司适用不同税率的影响	-307,953,557.50
调整以前期间所得税的影响	22,679,202.39
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,130,808.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-59,762.67
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	2,369,517.10
归属于联营企业无需纳税的损益	-13,576,545.00
所得税费用	497,084,621.14

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

其他综合收益各科目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注七、57、其他综合收益。

78、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	186,246,258.47	200,671,813.77
其他利得	60,789,428.11	-
政府补助	20,916,394.56	33,744,525.66
赔偿款	1,607,204.88	1,826,019.43
货款保证金	7,588,224.00	55,017,916.39
其他	30,800,209.39	20,271,186.67
合计	307,947,719.41	311,531,461.92

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货公司款项	363,561,113.04	291,050,671.47
购买货物的应付票据保证金增加	1,012,867,605.35	359,667,048.51
保证金	23,318,277.32	-
仓储费及其他销售费用	41,044,492.65	31,357,288.54
银行手续费	16,337,454.95	16,308,363.05
咨询费	12,350,151.23	4,131,944.05
技术推广经费	1,144,789.70	10,899,512.76
其他	25,394,588.10	41,858,691.01
合计	1,496,018,472.34	755,273,519.39

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
分红款	-	305,627,596.47
大额存单	100,000,000.00	-
理财产品	4,900,000,000.00	870,000,000.00
合计	5,000,000,000.00	1,175,627,596.47

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	5,600,000,000.00	870,000,000.00
合计	5,600,000,000.00	870,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款	60,318,818.62	71,923,317.67
合计	60,318,818.62	71,923,317.67

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,929,250,608.07	16,281,087,965.71	7,564,988.37	20,826,002,370.65	146,729,018.53	2,245,172,172.97
长期借款	2,252,498,137.19	654,854,000.00	-	499,000,000.00	1,761,316,637.19	647,035,500.00
一年内到期的长期借款	5,005,206,555.01	-	1,741,038,552.06	1,877,640,000.00	156,351,605.12	4,712,253,501.95
租赁负债	26,509,976.57	-	50,910,324.17	-	61,951,173.73	15,469,127.01
一年内到期的租赁负债	91,999,619.09	-	51,458,276.73	60,318,818.62	-	83,139,077.20
合计	14,305,464,895.93	16,935,941,965.71	1,850,972,141.33	23,262,961,189.27	2,126,348,434.57	7,703,069,379.13

(4) 以净额列报现金流量的说明

☒适用 ☐不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到、支付其他与经营活动有关的现金	期货公司款项	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	无重大影响
收到、支付的其他与	购买货物的应付票	周转快、金额大、	无重大影响

经营活动有关的现金	据保证金	期限短项目的现金流入和现金流出	
收到、支付其他与经营活动有关的现金	船舶购买选择权及保证金	代客户收取或支付的现金	无重大影响

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,672,895,212.64	1,448,353,534.59
加：资产减值准备	106,225,766.46	20,059,419.36
信用减值损失	-8,619,661.70	-3,962,927.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,303,134.27	361,507.89
使用权资产摊销	5,737,649.76	5,321,444.61
无形资产摊销	1,694,963.52	1,394,029.92
长期待摊费用摊销	3,587,325.77	385,549.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-885,604.80	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-48,686,702.35	91,564,711.53
财务费用（收益以“-”号填列）	266,690,275.06	398,851,929.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,490,240,504.21	-1,127,364,707.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	864,659.72	-2,988,624.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	279,549,721.54	47,037,513.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,820,724,845.12	29,989,599.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,401,114,948.46	1,410,016,352.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,959,664,220.87	-566,207,757.53
其他	-	-

经营活动产生的现金流量净额	9,971,620,250.13	1,752,811,575.88
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	7,612,153,777.20	5,405,026,999.51
减: 现金的期初余额	5,448,756,910.49	5,359,000,312.77
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	2,163,396,866.71	46,026,686.74

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,612,153,777.20	5,448,756,910.49
其中: 库存现金	-	35,144.00
可随时用于支付的银行存款	7,612,153,777.20	5,448,721,766.49
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
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	7,612,153,777.20	5,448,756,910.49
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

参见附注七、31、所有权或者使用权受限资产。

参见附注七、31。

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	315,010,275.93	6.8109	2,145,503,488.33
欧元	93,289.14	7.7671	724,586.08
港币	623,264.39	0.8686	541,367.45
加拿大元	1,107,764.91	4.7847	5,300,322.76
新加坡元	1,761,241.34	5.2605	9,265,010.07
先令	212,584,671.58	0.0026	551,647.21
应收账款	-	-	
其中：美元	182,733,091.10	6.8109	1,244,576,810.17
其他应收款	-	-	
其中：美元	31,540,688.83	6.8109	214,820,477.55
新加坡元	273,488.39	5.2605	1,438,685.68
一年内到期的非流动资产	-	-	
其中：美元	11,129,424.44	6.8109	75,801,396.92
长期应收款	-	-	
其中：美元	49,469,486.53	6.8109	336,931,725.81
应付账款	-	-	
其中：美元	882,768,314.04	6.8109	6,012,446,710.10
其他应付款	-	-	
其中：美元	4,102,308.36	6.8109	27,940,412.01
新加坡元	31,762.13	5.2605	167,084.68

短期借款	-	-	
其中：美元	179,875,851.54	6.8109	1,225,116,437.25
长期借款	-	-	
其中：美元	95,000,000.00	6.8109	647,035,500.00
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：美元	703,451,775.59	6.8109	4,791,139,698.37

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

重要境外经营实体的信息，详见本节之“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。境外经营的实体根据其经营所处的经济环境确定，记账本位币为美元。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

9,081,239.24 元

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
船舶租赁	27,131,584.53	-
合计	27,131,584.53	-

作为出租人的融资租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
船舶租赁利息收入	-	1,768,387.04	-
合计	-	1,768,387.04	-

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	77,724,657.57	84,452,257.40
第二年	-	7,914,923.16
第三年	-	-
第四年	-	-
第五年	-	-
五年后未折现租赁收款总额	-	-

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

无

83、 数据资源

☐适用 ☒不适用

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	30,774,603.78	18,273,216.54
合计	30,774,603.78	18,273,216.54
其中：费用化研发支出	30,774,603.78	18,273,216.54
资本化研发支出	-	-

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
金属宁波	中国大陆	50,000,000.00 元	宁波	铌产品、金属材料销售等	100	-	设立
金属香港	中国香港	300,000,000.00 港元	中国香港	金属材料、矿产品销售等	100	-	设立
金属香港投资	中国香港	50,000,000.00 美元	中国香港	投资管理	100	-	设立
金属秘鲁投资	中国香港	543,000,000.00 美元	中国香港	投资管理	100	-	设立
上海实业	中国大陆	100,000,000.00 元	上海	进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理	100	-	设立
金属国际	新加坡	50,000,000.00 新币	新加坡	锰矿转口业务、干散货船运租赁业务等	100	-	设立
金属非洲投资	中国香港	684,000,000.00 美元	中国香港	投资管理	100	-	设立
宁波铂业	中国大陆	10,000,000.00 元	宁波	铂业科技产品的技术与开发;企业管理咨询、投资管理咨询;国内贸易	100	-	同一控制下企业合并
上海信金	中国大陆	100,000,000.00 元	上海	金属材料销售、非金属矿及制品销售等	100	-	设立

信金坦桑	坦桑尼亚	2,751,000.00 美元	坦桑尼亚	物流及咨询服务	100	-	设立
------	------	-----------------	------	---------	-----	---	----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
中国铌业	中国香港	中国香港	投资管理	33.33	-	权益法
MMG SAM	中国香港	中国香港	投资管理	15.00	-	权益法
艾芬豪矿 业	加拿大	加拿大	铜矿、锌、 银等矿产开 发、矿床开 发、铂族元 素、金、镍 等元素开发	21.17	-	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

于 2026 年 6 月 30 日, 本集团持有 MMG SAM 15% 股权。本集团董事认为, 虽然本集团对 MMG SAM 持股比例不足 20%, 但是由于按照 MMG SAM 公司章程规定, 本集团在 MMG SAM 5 名董事会成员中任命 1 名董事, 且 MMG SAM 董事会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议, 以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议, 必须经全体董事 85% 以上通过。此外, 根据本集团与 MMG SAM 签订的铜精矿采购合同, 在 MMG SAM 经营期内每年主要产品铜精矿的 26.25% 将被本集团采购。因此本集团认为对 MMG SAM 可以实施重大影响, 故作为联营公司核算本集团对 MMG SAM 的股权投资。

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：

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	中国铝业	MMG SAM	艾芬豪矿业	中国铝业	MMG SAM	艾芬豪矿业
流动资产	75,081,278.89	18,641,433,300.00	6,482,328,562.20	377,840,005.73	10,897,915,420.80	7,978,594,715.20
非流动资产	12,923,801,151.16	53,998,381,460.47	55,129,916,815.03	12,784,092,905.67	56,658,432,833.60	54,379,723,090.97
资产合计	12,998,882,430.05	72,639,814,760.47	61,612,245,377.23	13,161,932,911.40	67,556,348,254.40	62,358,317,806.17
流动负债	307,363.66	14,165,990,910.00	3,005,180,217.90	346,934.54	9,220,302,523.20	3,575,894,971.20
非流动负债	2,798,366,894.29	11,978,329,830.00	11,077,369,970.86	3,173,370,104.97	18,650,126,545.60	10,242,794,275.23
负债合计	2,798,674,257.95	26,144,320,740.00	14,082,550,188.76	3,173,717,039.51	27,870,429,068.80	13,818,689,246.43
少数股东权益	-	-	-874,501,592.92	-	-	-876,079,205.30
归属于母公司股东权益	10,200,208,172.10	46,495,494,020.47	48,404,196,781.39	9,988,215,871.89	39,685,919,185.60	49,415,707,765.04
按持股比例计算的净资产份额	3,400,069,390.70	6,974,324,103.07	10,247,168,458.62	3,329,405,290.63	5,952,887,877.84	10,474,887,863.22
调整事项	-	-	-151,385,688.57	-	-	-151,385,688.57
--商誉	-	-	-	-	-	-
--内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-
--其他	-	-	-151,385,688.57	-	-	-151,385,688.57
对联营企业权益投资的账面价值	3,400,069,390.70	6,974,324,103.07	10,095,782,770.05	3,329,405,290.63	5,952,887,877.84	10,323,502,174.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	16,052,462,299.00	-	-	24,447,334,210.67
营业收入	-	22,802,016,280.00	2,193,002,648.00	-	14,416,585,864.90	1,248,396,590.30
归属于母公司股东的净利润	527,940,464.67	8,097,048,878.07	273,248,899.53	398,365,648.02	4,214,349,427.40	1,188,663,083.31
终止经营的净利润	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-315,948,164.46	-1,287,474,043.20	-1,366,816,535.98	-39,956,189.28	-292,280,518.00	-25,751,788.35
综合收益总额	211,992,300.21	6,809,574,834.87	-1,093,567,636.45	358,409,458.74	3,922,068,909.40	1,162,911,294.96
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	297,902,535.17	-

其他说明

因 2019 年度追加投资与原投资单独核算分享艾芬豪矿业净资产的金额，而产生与艾芬豪矿业于 2019 年 12 月 31 日整体净资产合并份额的调节项。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,031,123,506.68	1,030,053,722.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	31,969,784.57	85,588,269.43
--其他综合收益	-	-89,226.86
--综合收益总额	31,969,784.57	85,499,042.57

其他说明

2026 年 6 月 30 日，对本集团不重要的联营企业包括西部超导、中博世金。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、 计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	20,916,394.56	33,744,525.66
合计	20,916,394.56	33,744,525.66

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括利率风险、汇率风险和价格风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、衍生金融资产、衍生金融负债、借款、应收款项融资、应收账款、应付票据、应付账款、长期应收款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资和套期保值。本集团亦开展衍生交易，主要是远期外汇合同、期权合约及期货合约，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的汇率风险及价格风险。此外，本集团在购销合同中同时运用延迟定价安排，降低价格风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

（1） 信用风险

本集团仅与经认可、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需在接受新客户及上次评审一年后评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

信用风险是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要产生于货币资金、衍生金融资产、应收款项融资、应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于货币资金、衍生金融资产、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行等机构，这些金融工具信用风险较低。

对于应收账款、其他应收款、长期应收款及某些衍生工具等，本集团设定严格谨慎的分级准入管理制度和敞口限额以控制信用风险敞口并持续监控。根据对客户经营规模、资信状况、向公司采购规模、历史交易资金回款情况等因素对客户进行信用评估并对单个客户信用风险敞口设定限额。本集团对大部分客户未给予授信额度和信用账期，仅对符合公司信用风险控制标准的客户给予一定的授信额度和信用期。公司大部分应收账款对象为实力较强、信誉良好的长期合作客户，前五大应收款对象主要为大型冶炼厂和知名矿业公司，历史合作情况良好。同时，本集团运用银行信用，以信用证方式同交易对手进行结算，有效的减少了本集团所面临的信用风险。

本集团根据交易对手的信用风险特征进行分类，然后根据历史回收情况确定迁徙率和历史损失率，另外在计量预期信用损失的数值和考虑信贷风险是否显著增加两方面考虑前瞻性信息，确定预期损失率，坏账计提方法同时还考虑了历史时期各账龄组合的信用风险特征及其信用期内回收情况。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照交易对手、地理区域和行业进行管理。在本集团内不存在重大信用风险集中。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

本集团评估信用风险划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等详见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

除本节之“十二、与金融工具相关的风险”之“1、金融工具的风险 信用风险敞口”所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

信用风险敞口

按照内部外部评级进行信用风险分级的债权投资风险敞口：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团财务担保准备在整个存续期的预期信用损失为人民币 1,386,093.07 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 2,002,474.19 元），应收账款、其他应收款和长期应收款的风险敞口详见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“5、应收账款”、“9、其他应收款”、“16、长期应收款”。

本集团已建立信用风险管理政策，建立并持续完善信用风险管理制度，通过交易对手方筛选、调研和信息收集，仅与经认可且信誉良好的对手方进行交易，并在整个交易过程中进行持续评估监控。对于公司授信客户，采用公司授信管理方式，有效监控信用风险对于占本集团收入来源 10% 以上的客户，本集团运用银行信用，以信用证方式同对方进行结算，有效的减少了本集团所面临的信用风险。由此，管理层认为不存在由于对方违约带来的进一步损失。

（2）流动性风险

本集团的目标是保持充足的资金和信用额度以满足流动性要求。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。本集团采用循环流动性计划工具管理流动性风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款等融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于 2026 年 6 月 30 日，本集团 92%（2025 年 12 月 31 日：88%）债务在不足 1 年内到期。本集团已从商业银行取得银行授信额度足以满足营运资金需求。本集团董事基于过去的经验及良好的信誉确信该授信额度在期满时可以获得重新批准。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	2,245,172,172.97	-	-	-	2,245,172,172.97
应付票据	9,347,604,552.42	-	-	-	9,347,604,552.42
应付账款	6,901,353,793.76	3,799,692.38	-	-	6,905,153,486.14
衍生金融负债	62,265,550.48	-	-	-	62,265,550.48
其他应付款	548,597,119.91	6,691,722.97	4,605,771.92	1,417,716.25	561,312,331.05
长期借款（含一年内到期）	4,712,253,501.95	-	647,035,500.00	-	5,359,289,001.95

财务担保合同	-	-	1,366,720,600.02	-	1,366,720,600.02
合计	23,817,246,691.49	10,491,415.35	2,018,361,871.94	1,417,716.25	25,847,517,695.03

(3) 市场风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长短期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

大部分的银行存款存放在中国的活期和定期银行账户中。利率由中国人民银行规定，本集团财务部资金处定期密切关注该等利率的波动。本集团董事认为本集团持有的此类资产于 2026 年 06 月 30 日、2025 年 12 月 31 日并未面临重大的利率风险。

本集团的利率风险主要来源于长短期借款。浮动利率的借款使本集团面临着现金流量利率风险。本集团为支持一般性经营目的签订借款协定，以满足包括资本性支出及营运资金需求。集团密切关注市场利率并且维持浮动利率借款和固定利率借款之间的平衡，以降低面临的上述利率风险。

下表为按借款币种列示的利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

项目	基点增加/(减少)	净损益增加/(减少)	股东权益合计增加/(减少)
人民币	100.00	-2,625,000.00	-2,625,000.00
美元	100.00	-26,732,782.50	-26,732,782.50
人民币	-100.00	2,625,000.00	2,625,000.00
美元	-100.00	26,732,782.50	26,732,782.50

(4) 汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

此外，本集团存在源于外币借款的汇率风险敞口。本集团采用外汇衍生品合约减少汇率风险敞口。下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）和股东权益产生的影响，未考虑本集团所持有的衍生金融工具的影响，同时外币报表折算差额未包括在内。

项目	美元汇率增加/(减少) %	净损益增加/(减少)	其他综合收益的税后净额合计增加/(减少)	股东权益合计增加/(减少)
人民币对美元贬值	5	-147,124,347.63	-	-147,124,347.63
人民币对美元升值	-5	147,124,347.63	-	147,124,347.63

(5) 价格风险

本集团主要经营的有色金属产品和黑色金属产品的价格具有明显的周期性波动特征，宏观经济环境、市场供需情况、产业政策、税收政策、市场竞争、贸易摩擦等因素可能造成相关商品价格发生波动，使得经营活动面临一定风险。本集团为各贸易业务品种制订了科学、严谨的风险管理政策和敞口管理方案，通过现货市场交易和衍生品市场的套期保值操作将价格风险控制在规定范围之内。

本集团主要面临未来有色金属产品和黑色金属产品等主要金属价格的变动风险，这些商品价格的波动可能影响本集团的经营业绩。本集团通过现货市场交易和衍生品市场的套期保值操作对冲该价格风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒ 适用 ☐ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☒ 适用 ☐ 不适用

其他说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团使用商品期货合约对本集团承担的商品价格风险进行套期保值。本集团使用的商品期货合约主要为上海期货交易所或 LME 的阴极铜商品期货合约、铝商品期货合约等。此外，本集团还对部分在境外经营的子公司纳入合并财务报表的净资产面临的外汇敞口进行套期保值。就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为公允价值套期、现金流量套期及境外经营净投资套期。

在对应套期关系开始时，本集团对其进行了正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略等的正式书面文件。

(1) 公允价值套期

本集团从事铜、铝、镍、锰硅等产品的贸易业务，持有的产品面临铜、铝及相关产品的价格变动风险。因此，本集团采用期货交易所的阴极铜商品期货合约、铝期货合约及相关产品期货合约来管理持有的存货及尚未确认的确定承诺所面临的商品价格风险。本集团从事的铜、铝及相关

产品（被套期项目）中所含的标准阴极铜、铝及相关产品与阴极铜期货合约、铝期货合约及相关产品期货合约（套期工具）中对应的标准阴极铜、铝及相关产品相同，即套期工具与被套期项目的基础变量相同，信用风险不占主导地位。套期无效部分主要来自期货标准合约导致的数量尾差。

1) 本集团针对此类套期采用公允价值套期，具体套期安排如下：

被套期项目	套期工具	套期方式
存货	期货合约	期货合约锁定铜、铝等存货及尚未确认的确定承诺的价格波动
尚未确认的确定承诺	期货合约	

2) 非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

本集团使用期货合约及期权合约对铁矿石等产品的销售及采购等进行风险管理，以此来降低本集团承担的随着相关产品市场价格的波动，相关产品的价格发生重大波动的风险。

本集团使用远期外汇合约、外汇期权及期货合约进行风险管理，以此来降低本集团承担的汇率风险及利率风险。

以上衍生工具未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注七、68 及 70。

(2) 现金流量套期

本集团从事铜、铝、镍、锰硅等产品的贸易业务，预期铜产品的采购和销售的价格变动面临风险。因此本集团采用期货交易所的阴极铜商品期货合约来管理预期采购、销售面临的价格风险。本集团从事的铜相关产品（被套期项目）中所含的标准阴极铜与阴极铜期货合约（套期工具）中对应的标准阴极铜相同，即套期工具与被套期项目的基础变量相同，信用风险不占主导地位。套期无效部分主要来自期货标准合约导致的数量尾差。

1) 本集团针对此类套期采用现金流量套期，具体套期安排如下：

被套期项目	套期工具	套期方式
预期采购	期货合约	期货合约锁定铜的价格波动
预期销售	期货合约	

2) 非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

本集团使用期货合约对铜产品的预期采购、销售价格进行风险关联，以此来降低本集团承担的随着相关产品市场价格的波动，对于非有效套期直接计入当期损益，有效套期计入其他综合收益作为套期储备，参见附注七、57。

(3) 境外经营净投资套期

本集团以与相关子公司的记账本位币同币种美元借款合同对部分境外经营进行净投资套期。本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的套期比率为 1:1。

下表列示了本集团净投资套期关系中被套期项目的具体信息：

2026 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

项目	用作确认套期无效部分基础的被套期项目价值变动	继续按照套期会计处理的境外经营净投资套期计入其他综合收益的余额	套期会计不再适用的套期关系所导致的境外经营净投资套期中计入其他综合收益的利得和损失的余额
汇率风险——对艾芬豪矿业的投资	-	-	84,790,000.00

2025 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	用作确认套期无效部分基础的被套期项目价值变动	继续按照套期会计处理的境外经营净投资套期计入其他综合收益的余额	套期会计不再适用的套期关系所导致的境外经营净投资套期中计入其他综合收益的利得和损失的余额
汇率风险——对艾芬豪矿业的投资	-	-	84,790,000.00

下表列示了本集团净投资套期关系中套期工具的具体信息：

2026 年 6 月 30 日

项目	名义 金额	账面价 值		本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动			
		资 产	负 债	有效部分计 入其他综合 收益	无效部分计入 公允价值变动 损益	从境外经营净投资套期计入其 他综合收益的利得和损失重分 类至投资收益	总 计
借 款 合同	-	-	-	-	-	-	-

2025 年 12 月 31 日

项目	名义 金额	账面价 值		本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动			
		资 产	负 债	有效部分计 入其他综合 收益	无效部分计入 公允价值变动 损益	从境外经营净投资套期计入其 他综合收益的利得和损失重分 类至投资收益	总 计
借 款 合同	-	-	-	-	-	-	-

注:截至 2024 年底, 本集团已全部偿还 150,000,000.00 美元借款, 借款剩余本金为 0.00 美元。

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产 性质	已转移金融资产 金额	终止确认情况	终止确认情况的 判断依据
票据背书	应收款项融资	458,495,614.02	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收款项融资	20,000,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相

				关的违约风险
票据背书	应收款项融资	920,858,410.67	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	64,000,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	1,463,354,024.69	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	920,858,410.67	-
应收款项融资	票据贴现	64,000,000.00	-
合计	/	984,858,410.67	-

(3) 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收款项融资	票据背书	458,495,614.02	-
应收款项融资	票据贴现	20,000,000.00	-
合计	/	478,495,614.02	-

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	361,307,908.94	90,430,563.13	-	451,738,472.07
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	361,307,908.94	90,430,563.13		451,738,472.07
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(3) 衍生金融资产	361,307,908.94	90,430,563.13	-	451,738,472.07
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 应收账款	-	1,887,403,896.36	-	1,887,403,896.36
(三) 应收款项融资	-	859,550,168.54	-	859,550,168.54
(四) 存货	4,021,738,974.39	-	-	4,021,738,974.39
(五) 其他债权投资	-	-	-	-
(六) 其他权益工具投资	-	-	-	-
(七) 投资性房地产	-	-	34,370,883.00	34,370,883.00
(八) 生物资产	-	-	-	-
1.消耗性生物资产	-	-	-	-
2.生产性生物资产	-	-	-	-
(九) 其他流动资产	27,634,447.62	-	-	27,634,447.62
(十) 其他非流动金融资产	-	-	19,449,510.82	19,449,510.82
持续以公允价值计量的资产总额	4,410,681,330.95	2,837,384,628.03	53,820,393.82	7,301,886,352.80
(十一) 交易性金融负债	47,323,081.83	14,942,468.65	-	62,265,550.48
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	47,323,081.83	14,942,468.65	-	62,265,550.48
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	47,323,081.83	14,942,468.65	-	62,265,550.48
其他	-	-	-	-
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
(十二) 其他流动负债	8,107,701.96	-	-	8,107,701.96
持续以公允价值计量的负债总额	55,430,783.79	14,942,468.65	-	70,373,252.44

二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
(一) 持有待售资产	-	-	-	-
	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括商品期货合约、商品期权合约及外汇期货合约。商品期货合约、商品期权合约及外汇期货合约的公允价值根据大连商品交易所、上海期货交易所、LME 和新交所截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日止最后一个交易日的收盘价确定。

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

√适用□不适用

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同、外汇期权合约、延迟定价安排，采用类似于远期定价以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手信用风险的折现率、远期汇率、远期指数以及类似票据公开市场收益率。交易对手信用风险的变化，对于以公允价值计量的金融工具，无重大影响。

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

√适用□不适用

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

项目	截止日期	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
投资性房地产	2026 年 6 月 30 日	34,370,883.00	市场法	价格修正系数	0.9744-0.9850
其他非流动金融资产	2026 年 6 月 30 日	19,183,149.53	可比公司法	缺乏流动性折扣	27.27%
其他非流动金融资产	2026 年 6 月 30 日	266,361.29	收益法	专项计划管理人每份份额价值估计	每份 0.08 元和每份 0.31 元

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

√适用□不适用

	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	发行	出售	结算	汇率变动影响	期末余额	期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益							
投资性房地产	34,370,883.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,370,883.00	-
其他非流动金融资产	19,458,032.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,521.65	19,449,510.82	-
合计	53,828,915.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,521.65	53,820,393.82	-

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、以摊余成本计量的应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、其他非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：港元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中信金属集团	香港	投资控股及项目管理	1,180,000	89.77	89.77

本企业的母公司情况的说明

本企业的母公司为中信金属集团

本企业最终控制方是中信集团

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本节之“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节之“十、在其他主体中的权益”之“3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
西部超导	本集团的联营企业
中博世金	本集团的联营企业
中国铌业	本集团的联营企业
艾芬豪矿业	本集团的联营企业
拉斯邦巴斯矿山	本集团的联营企业之子公司
Kipushi Corporation SA	本集团的联营企业之子公司

Ivanhoe Marketing (Pty) Ltd	本集团的联营企业之子公司
-----------------------------	--------------

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
巴西矿冶公司及其子公司	本公司联营企业的被投资方
卡莫阿铜业	本公司联营企业的被投资方
西安聚能高温合金材料科技有限公司	本公司联营企业的被投资方
北京丽都信厦楼宇服务有限公司	同受最终控制方控制的公司
中企网络通信技术有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信财务有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信京城大厦有限责任公司	同受最终控制方控制的公司
中信期货有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信银行（国际）有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信银行股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信云网有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信证券股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信装饰装修工程有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信资产运营有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信期货国际有限公司	同受最终控制方控制的公司
大冶特殊钢有限公司	同受最终控制方控制的公司
湖北中特新化能科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
宁波金宸南钢科技发展有限公司	同受最终控制方控制的公司
青岛斯迪尔新材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
扬州泰富特种材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信寰球商贸有限公司	同受最终控制方控制的公司
江苏南钢环宇贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
江阴兴澄特种钢铁有限公司	同受最终控制方控制的公司
青岛特殊钢铁有限公司	同受最终控制方控制的公司
泰富特钢国际贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
海南信泰材料科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津钢管制造有限公司	同受最终控制方控制的公司
南京钢铁股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信泰富钢铁贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
香港金腾发展有限公司	同受最终控制方控制的公司
中国国际经济咨询有限公司	同受最终控制方控制的公司
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
上海殷诚信息技术服务有限公司	同受最终控制方控制的公司
新加坡金腾国际有限公司	同受最终控制方控制的公司
信悦商业管理（北京）有限公司	同受最终控制方控制的公司

印尼金祥新能源科技有限责任公司	同受最终控制方控制的公司
中信（辽宁）新材料科技股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信工程项目管理（北京）有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京华美装饰工程有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信钛业股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中安国信（北京）贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京铁矿石交易中心股份有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信建投期货有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
宏桥国际贸易有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
白银有色集团股份有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
梧桐港（雄安）供应链管理有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
深圳市信医医药销售有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信数字科技集团有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信保诚人寿保险有限公司	本公司最终控制方对其有共同控制

其他说明

无

5、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
巴西矿冶公司及其子公司	采购铌产品	4,062,280,823.20	950,000 万元	否	3,221,078,548.29
拉斯邦巴斯矿山	采购铜、钼产品	5,470,290,909.29	1,100,000 万元	否	3,476,044,278.40
中信泰富钢铁贸易有限公司	采购铁矿石	132,425.99	170,000 万元	否	78,706,092.27
泰富特钢国际贸易有限公司	采购铁矿石	407,835.97			218,335,737.86
江阴兴澄特种钢铁有限公司	采购铁矿石	6,088,495.58			184,580.58

大冶特殊钢有限公司	采购铁矿石	-			24,170,566.37
卡莫阿铜业	采购铜产品	4,405,535,087.20	2,100,000万元	否	6,201,755,717.14
Ivanhoe Marketing (Pty) Ltd	采购锌产品	791,532,245.86	不适用	不适用	741,944,996.23
中信期货有限公司	买入交割铝产品、铜产品、镍产品	3,261,194,755.19	910,000万元	否	307,056,818.12
中信寰球商贸有限公司	采购铜产品	16,468,458.93			-
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司	采购铁矿石	-	135,000万元	否	51,141,879.14
印尼金祥新能源科技有限责任公司	采购焦炭	6,439,732.97			-
合计	/	18,020,370,770.18	/	/	14,320,419,214.40

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰富特钢国际贸易有限公司	销售铁矿石	147,357,923.16	165,148,061.66
西部超导	销售铌产品	86,395,723.03	84,629,446.17
西安聚能高温合金材料科技有限公司	销售铌产品	14,375,999.99	-
中信期货有限公司	卖出交割铝产品、铜产品	1,151,794,052.67	249,607,428.98
海南信泰材料科技有限公司	销售铁矿石、提供代理服务	-	8,650,459.04
扬州泰富特种材料有限公司	销售铁矿石	243,597,395.17	79,071,801.80
天津钢管制造有限公司	销售铁矿石、铌产品	160,934,640.79	97,659,547.15
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	销售铁矿石、铜产品	187,262,315.62	-

大冶特殊钢有限公司	销售铁矿石、铌产品	61,170,254.63	38,222,364.61
湖北中特新化能科技有限公司	销售铁矿石	177,831,420.39	67,403,218.15
青岛斯迪尔新材料有限公司	销售铁矿石、铌产品	376,811,760.23	256,403,702.63
宏桥国际贸易有限公司	销售铝产品	854,133,516.14	868,196,583.59
江阴兴澄特种钢铁有限公司	销售铌产品	86,341,818.58	119,250,442.48
青岛特殊钢铁有限公司	销售铌产品	-	3,882,973.53
江苏南钢环宇贸易有限公司	销售铌产品	-	122,021,274.02
宁波金宸南钢科技发展有限公司	销售铁矿石、铌产品	90,387,459.69	121,657,829.75
中信寰球商贸有限公司	销售铝产品、铜产品、硅锰合金	489,864,832.61	8,858,902.65
南京钢铁股份有限公司	销售铌产品	192,899,822.93	-
中信（辽宁）新材料科技股份有限公司	销售铌产品	152,212.39	-
新加坡金腾国际有限公司	销售铁矿石	65,773,943.08	-
香港金腾发展有限公司	销售铁矿石	190,186,813.02	-
白银有色集团股份有限公司	销售铜产品	191,529,169.30	-
合计：	/	4,768,801,073.42	2,290,664,036.21

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒ 适用 ☐ 不适用

上述与中信期货有限公司开展的关联交易中，符合财政部会计准则实施问答适用情形的标准仓单业务，在财务报表中已经按照实施问答相关规定进行调整和列报。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中信京城大厦有限责任公司	房屋及建筑物	-	-	-	-	-	1,558,093.66	-	1,635,998.34	-	-
信悦商业管理（北京）有限公司	房屋及建筑物	6,280,698.58	-	10,120,189.11	-	-	7,508,673.09	-	8,184,453.66	-	-

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

中信京城大厦有限责任公司、信悦商业管理（北京）有限公司为本公司提供京城大厦办公用地的房屋租赁服务和停车位租赁服务。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：美元

被担保方	担保金额	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
拉斯邦巴斯矿山	150,000,000.00	-	2024-9-9	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	否
拉斯邦巴斯矿山	105,000,000.00	105,000,000.00	2024-3-22	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	否
中国铝业	236,666,666.67	95,666,666.67	2022-8-16	主债权清偿期届满之日起三年	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
中信财务有限公司	3,923,172,515.89	1,559,450,007.73
中信银行（国际）有限公司	594,197,296.18	929,174,793.45
中信银行股份有限公司	513,240,823.01	1,272,869,816.47
合计	5,030,610,635.08	3,761,494,617.65

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,909,136.99	12,706,426.70

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

为关联方代缴五险二金等

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
中博世金	73,568.67	145,206.00
中信钛业股份有限公司	91,088.67	183,936.00
中信金属集团	437,071.34	589,227.00

其他关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信证券股份有限公司	理财产品及收益	5,605,941,822.98	870,576,396.39
中信银行股份有限公司	利息支出	7,471,311.62	21,287,658.81
中信银行股份有限公司	利息收入	9,225,746.53	10,017,792.15
中信银行股份有限公司	手续费	518,310.65	567,068.36
中信银行（国际）有限公司	利息支出	17,447,604.48	25,242,731.42
中信银行（国际）有限公司	利息收入	4,254.41	428,225.24
中信银行（国际）有限公司	手续费	18,147.93	7,918.96
中信财务有限公司	利息支出	25,149,363.12	13,863,648.08
中信财务有限公司	利息收入	4,360,646.61	4,049,901.16
中信财务有限公司	手续费	-	466,822.06
卡莫阿铜业	利息收入	111,100,434.59	140,941,458.09
Kipushi Corporation SA	利息收入	19,228,618.55	22,365,534.29
中信期货有限公司	保证金利息	2,846,790.24	635,769.88
中信期货有限公司	手续费	1,395,868.20	340,480.24
中信期货国际有限公司	保证金利息	301,616.24	-
中信期货国际有限公司	手续费	151,361.78	858,280.07
中信建投期货有限公司	保证金利息	373.12	326.26
信悦商业管理（北京）有限公司	房租及物业管理费	6,360,642.10	7,508,673.09
梧桐港（雄安）供应链	运输费、仓储费、盘库费、服	7,229,600.37	3,187,349.85

管理有限公司	务费等		
中信装饰装修工程有限公司	维修、改造、保养	-	168,697.63
北京丽都信厦楼宇服务有限公司	保洁服务费	-	218,083.02
中国国际经济咨询有限公司	咨询服务费	127,358.49	-
上海殷诚信息技术服务有限公司	福利费	61,410.75	71,029.00
中信资产运营有限公司	食堂餐费、物业管理费、服务费	2,687,161.83	6,377,810.23
中信保诚人寿保险有限公司	员工补充医疗保险	-	2,440,591.40
中信云网有限公司	IT 服务费	-	1,308,667.45
中信京城大厦有限责任公司	房租	-	1,558,093.66
中企网络通信技术有限公司	网络通信费、网络安防设备与改造施工费、IT 服务费	116,302.83	166,470.90
中信工程项目管理（北京）有限公司	咨询服务费	164,150.94	-
深圳市信医医药销售有限公司	低值易耗品	42,477.88	-
中信数字科技集团有限公司	IT 服务费	25,660.38	-
艾芬豪矿业	收取董事报酬	7,274,026.69	4,261,945.08
北京华美装饰工程有限公司	采购装修改造服务	-	88,661.56
北京铁矿石交易中心股份有限公司	交易服务费	27,572.80	-
中安国信（北京）贸易有限公司	办公费	1,440.00	-

单位：元 币种：美元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信银行股份有限公司	购买的远期外汇合约	215,099,798.43	-
中信银行股份有限公司	购买的外汇期权合约	45,893,503.83	181,933,732.14
中信银行（国际）有限公司	购买的远期外汇合约	-	18,478,316.61

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖北中特新化能科技有限公司	14,434,550.00	721,727.50	1,657,500.00	82,875.00
应收账款	扬州泰富特种材料有限公司	21,444,500.00	1,072,225.00	2,755,700.00	137,785.00
应收账款	西部超导	108,795,813.33	5,439,790.67	116,168,646.26	5,808,432.31
应收账款	江苏南钢环宇贸易有限公司	-	-	1,065,834.15	53,291.71
应收账款	青岛斯迪尔新材料有限公司	24,704,630.30	1,235,231.52	5,917,635.00	295,881.75
应收账款	天津钢管制造有限公司	16,577,350.00	828,867.50	1,181,550.00	59,077.50
应收账款	新加坡金腾国际有限公司	-	-	333,663.81	-
应收账款	南京钢铁股份有限公司	59,961,988.21	2,998,099.41	41,353,820.93	2,067,691.05
应收账款	宁波金宸南钢科技发展有限公司	-	-	2,549,316.40	127,465.82
应收账款	白银有色集团股份有限公司	1,013,030.32	-	-	-
应收账款	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	634,000.00	31,700.00	-	-
其他应收款	中信期货有限公司	372,729,603.32	-	501,162,374.16	-
其他应收款	中信期货国际有限公司	79,186,866.67	-	226,482,614.80	-
其他应收款	卡莫阿铜业	-	-	13,034,483.51	-
其他应收款	Kipushi Corporation SA	-	-	3,585,324.32	-
其他应收款	信悦商业管理（北京）有限公司	1,636,742.00	-	1,636,742.00	-
其他应收款	中信资产运营有限公司	608,630.70	-	608,630.70	-

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中信建投期货有限公司	44,710.27	-	44,337.15	-
应收股利	西部超导	30,900,000.00	-	-	-
预付款项	中企网络通信技术有限公司	723,727.57	-	-	-
预付款项	江阴兴澄特种钢铁有限公司	237,451.33	-	-	-
预付款项	中信泰富钢铁贸易有限公司	-	-	3,561,415.94	-
预付款项	卡莫阿铜业	734,365,837.44	-	1,572,514,927.27	-
预付款项	Kipushi Corporation SA	340,544,999.86	-	421,728,000.00	-
预付款项	信悦商业管理（北京）有限公司	3,274,227.66	-	-	-
预付款项	中信资产运营有限公司	47,257.40	-	-	-
其他流动资产	中信证券股份有限公司	1,000,000,000.00	-	600,000,000.00	-
长期应收款	中国铝业	336,931,725.81	889,499.73	336,064,112.08	887,209.23

(2) 应付项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	巴西矿冶公司及其子公司	3,893,884,633.37	4,402,197,537.14
应付账款	拉斯邦巴斯矿山	811,559,679.95	835,379,058.66
应付账款	Ivanhoe Marketing (Pty) Ltd	274,172,870.25	298,140,930.32
应付账款	泰富特钢国际贸易有限公司	-	53,563.53
合同负债	中信保诚人寿保险有限公司	15,229.05	15,229.05
合同负债	中信集团	26,896,226.42	26,896,226.42
合同负债	青岛斯迪尔新材料有限公司	1,376.99	10,497.35

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	泰富特钢国际贸易有限公司	121,444.41	2,622,405.64
合同负债	中信（辽宁）新材料科技股份有限公司	152,212.39	-
合同负债	香港金腾发展有限公司	5,979,880.23	-
其他应付款	巴西矿冶公司及其子公司	16,393,674.20	17,538,463.90
其他应付款	中信银行股份有限公司	-	29,319,204.51

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☒适用 ☐不适用

作为承租人

根据与出租人签订的经营性租赁合同，本公司对关联方的不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	4,986,930.50	14,236,626.20

注：信悦商业管理（北京）有限公司为本公司提供京城大厦办公用地的房屋租赁服务和停车位租赁服务。

8、其他

☒适用 ☐不适用

项目名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金		
中信财务有限公司	3,052,078,410.06	1,778,388,373.09
中信银行股份有限公司	2,351,845,405.83	2,257,498,786.08
中信银行（国际）有限公司	16,491,783.24	172,973,921.36
中信证券股份有限公司	300,000,000.00	-
合计	5,720,415,599.13	4,208,861,080.53
短期借款		
中信财务有限公司	298,000,000.00	818,267,294.36
中信银行股份有限公司	105,675,534.67	626,098,323.41
合计	403,675,534.67	1,444,365,617.77
一年内到期的非流动负债		

中信财务有限公司	-	298,203,486.11
中信银行（国际）有限公司	416,520,947.07	9,382,987.61
合计	416,520,947.07	307,586,473.72
长期借款		
中信银行（国际）有限公司	-	421,130,552.00
合计	-	421,130,552.00

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

详见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”注1的披露，本集团将持有对中国铝业的全部股权向贷款银行进行质押。

本集团联营公司 MMG SAM 的附属公司拉斯邦巴斯矿山自 2020 年起，陆续收到秘鲁国家税务管理监察局就 2014-2019 年度相关纳税事项出具的补缴评税通知。评税所涉 2014-2017 年预提税加上罚款及利息总额为 573 百万美元，拉斯邦巴斯矿山已提起上诉，并于 2024 年陆续获得秘鲁税务法庭的胜诉判决。于 2026 年 2 月，秘鲁司法机关（二审）裁定就截止 2017 财年预提税案发回重审，指令税务法院启动重新审理程序，拉斯邦巴斯矿山已向秘鲁最高法院提起撤销原判的上诉，该上诉目前尚待审理。评税所涉 2018 年所得税事项，拉斯邦巴斯矿山已提起上诉，并于 2025 年 3 月获得秘鲁税务法庭胜诉判决，此项裁决消除了 912 百万美元之潜在税务负债。随后，秘鲁国家税务管理监察局已向司法机关提出上诉。2026 年 1 月，秘鲁最高法院指示秘鲁司法机关（一审）在新的裁决中重新审议国家税务管理监察局的论点，预计将于 2026 年底作出新裁决。在秘鲁税务行政和司法系统中，上诉程序可能需要数年时间才能解决。2025 年 12 月，拉斯邦巴斯矿山收到 2019 年所得税评税通知涉及税款、利息及罚款合计 1.62 亿美元，2026 年 1 月，拉斯邦巴斯矿山在秘鲁国家税务管理监察局第二次审理前已提出上诉，并将适时向税务法庭继续上诉。拉斯邦巴斯矿山咨询了法律意见并聘请当地的税务专家评估其潜在影响，并已寻求独立的法律意见来支持其立场，截至目前，拉斯邦巴斯矿山及控股股东五矿资源有限公司没有计划在其合并财务报表就任何评税金额确认负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

年金计划的主要内容及重要变化详见本节之“七、合并财务报表项目注释”之“39、应付职工薪酬”、“49、长期应付职工薪酬”。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

为进行管理，本集团根据其产品经营划分其业务单位，且仅设有一个贸易业务呈报分部。本集团主要在中国进行业务经营。管理层整体上监察其业务单位的经营业绩，以就资源配置及表现评估作出决策。

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的应收账款-含有延迟定价条款的应收账款(注)	48,225,475.08	52,611,389.32
以摊余成本计量的应收账款	117,587,848.00	82,942,523.55
合计	165,813,323.08	135,553,912.87

注：本公司部分商品销售合同含延迟定价条款，由于此类应收账款的合同现金流量特征并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此本公司将其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。

应收账款信用期通常为 6 个月以内。应收账款并不计息。

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	123,776,682.12	87,307,919.52
其中：1 年以内分项		
180 天以内	123,776,682.12	87,307,919.52
180 天至 1 年	-	-
1 年以内小计	123,776,682.12	87,307,919.52
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	2,312,504.06	2,312,504.06
合计	126,089,186.18	89,620,423.58

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	2,312,504.06	1.83	2,312,504.06	100.00	-	2,312,504.06	2.58	2,312,504.06	100.00	-
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	123,776,682.12	98.17	6,188,834.12	5.00	117,587,848.00	87,307,919.52	97.42	4,365,395.97	5.00	82,942,523.55
其中：										
按 信 用 风 险 特 征 组 合 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款	123,776,682.12	98.17	6,188,834.12	5.00	117,587,848.00	87,307,919.52	97.42	4,365,395.97	5.00	82,942,523.55
合 计	126,089,186.18	/	8,501,338.18	/	117,587,848.00	89,620,423.58	/	6,677,900.03	/	82,942,523.55

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
A 公司	2,312,504.06	2,312,504.06	100.00	预计无法收回
合 计	2,312,504.06	2,312,504.06	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-180 天	123,776,682.12	6,188,834.12	5.00
合计	123,776,682.12	6,188,834.12	5.00

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考附注五、13.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

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	6,677,900.03	1,823,438.15	-	-	-	8,501,338.18
合计	6,677,900.03	1,823,438.15	-	-	-	8,501,338.18

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	48,225,475.08	-	48,225,475.08	27.67	-
第二名	41,894,500.00	-	41,894,500.00	24.03	2,094,725.00
第三名	24,704,630.30	-	24,704,630.30	14.17	1,235,231.52
第四名	21,444,500.00	-	21,444,500.00	12.3	1,072,225.00
第五名	16,577,350.00	-	16,577,350.00	9.51	828,867.50
合计	152,846,455.38	-	152,846,455.38	87.68	5,231,049.02

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	1,684,426,000.00	1,284,032,000.00
其他应收款	503,203,870.88	400,704,215.51
合计	2,187,629,870.88	1,684,736,215.51

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
西部超导	30,900,000.00	-
金属香港	953,526,000.00	984,032,000.00
金属宁波	700,000,000.00	300,000,000.00
合计	1,684,426,000.00	1,284,032,000.00

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
金属香港	953,526,000.00	1-2年	全资子公司资金安排所致	否
合计	953,526,000.00	/	/	/

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	307,510,177.90	326,591,491.83
1 至 2 年	141,574,389.66	26,672,258.79
2 至 3 年	50,477,081.76	49,773,351.56
3 至 4 年	52,674,510.96	52,716,932.87
4 至 5 年	2,906,445.29	354,034.25
5 年以上	1,893,051.26	1,637,322.99
合计	557,035,656.83	457,745,392.29

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
期货公司款项	8,518,593.45	7,937,369.57
关联方往来	483,639,988.37	369,903,560.22
其他	64,877,075.01	79,904,462.50
合计	557,035,656.83	457,745,392.29

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026 年 1 月 1 日 余额	-	13,361,196.16	43,679,980.62	57,041,176.78
2026 年 1 月 1 日 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	-	-3,209,390.83	-	-3,209,390.83
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日余额	-	10,151,805.33	43,679,980.62	53,831,785.95

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参见本节之“五、重要会计政策及会计估计”之“15、其他应收款”中基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	57,041,176.78	-3,209,390.83	-	-	-	53,831,785.95
合计	57,041,176.78	-3,209,390.83	-	-	-	53,831,785.95

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海信金	420,738,013.90	75.53	关联方往来	1 年以内， 1-2 年， 2-3 年	-

上海实业	58,775,799.72	10.55	关联方往来	1 年以内， 1-2 年， 2-3 年， 3-4 年， 4-5 年	-
唐山钢铁集团 高强汽车板有 限公司	48,387,970.99	8.69	其他	3-4 年	48,387,970.99
中信期货有限 公司	8,516,052.36	1.53	期货公司款 项	1 年以内	-
邯钢集团邯宝 钢铁有限公司	4,503,133.57	0.81	其他	1-2 年	1,350,940.07
合计	540,920,970.54	97.11	/	/	49,738,911.06

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,329,843,603.34	-	9,329,843,603.34	9,329,843,603.34	-	9,329,843,603.34
对联营、合营企业投资	817,671,533.14	4,008,745.81	813,662,787.33	840,007,928.57	4,008,745.81	835,999,182.76
合计	10,147,515,136.48	4,008,745.81	10,143,506,390.67	10,169,851,531.91	4,008,745.81	10,165,842,786.10

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
金属宁波	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
上海实业	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
金属香港	248,137,439.83	-	-	-	-	-	248,137,439.83	-
金属香港投资	325,429,000.00	-	-	-	-	-	325,429,000.00	-
金属秘鲁投资	3,458,614,160.00	-	-	-	-	-	3,458,614,160.00	-
金属非洲投资	4,693,329,800.00	-	-	-	-	-	4,693,329,800.00	-
金属国际	172,157,293.60	-	-	-	-	-	172,157,293.60	-
上海信金	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
宁波铂业	249,755,835.49	-	-	-	-	-	249,755,835.49	-

信金坦桑	2,420,074.42	-	-	-	-	-	2,420,074.42	-
合计	9,329,843,603.34	-	-	-	-	-	9,329,843,603.34	-

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少 投资	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		
一、合营企业												
二、联营企业												
西部超 导	835,999,182.76	-	-	-	8,563,604.57	-	-	30,900,000.00	-	-	813,662,787.33	
深圳康 华商业 有限公 司	-	4,008,745.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,008,745.81
小计	835,999,182.76	4,008,745.81	-	-	8,563,604.57	-	-	30,900,000.00	-	-	813,662,787.33	4,008,745.81
合计	835,999,182.76	4,008,745.81	-	-	8,563,604.57	-	-	30,900,000.00	-	-	813,662,787.33	4,008,745.81

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,040,376,755.96	17,040,712,215.25	9,935,641,007.04	9,879,220,672.34
其他业务	75,798,021.63	72,247,960.98	52,456,119.70	49,091,869.43
合计	17,116,174,777.59	17,112,960,176.23	9,988,097,126.74	9,928,312,541.77

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
有色金属	8,547,136,659.01	8,597,321,545.61	3,260,095,380.01	3,264,853,461.60
黑色金属	8,493,240,096.95	8,443,390,669.64	6,675,545,627.03	6,614,367,210.74
其他业务	75,798,021.63	72,247,960.98	52,456,119.70	49,091,869.43
合计	17,116,174,777.59	17,112,960,176.23	9,988,097,126.74	9,928,312,541.77
按经营地区分类				
中国大陆	17,116,174,777.59	17,112,960,176.23	9,988,097,126.74	9,928,312,541.77
境外	-	-	-	-
合计	17,116,174,777.59	17,112,960,176.23	9,988,097,126.74	9,928,312,541.77
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入				
销售商品	17,040,376,755.96	17,040,712,215.25	9,935,641,007.04	9,879,220,672.34
提供劳务及其他	75,798,021.63	72,247,960.98	52,456,119.70	49,091,869.43
合计	17,116,174,777.59	17,112,960,176.23	9,988,097,126.74	9,928,312,541.77

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
贸易	交付货物	信用证、电汇、预收账款或者在授信额度和期间内付款	货物	是	-	-

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为272,242,302.84元，其中：272,242,302.84元预计将于1年度确认收入。

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	700,000,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	8,563,604.57	64,937,904.43
衍生金融工具投资收益/（损失）	82,629,990.98	6,580,985.44
满足终止确认条件的应收款贴现损失	-	-396,708.76
持有理财产品取得的投资收益	5,941,822.98	576,396.39
合计	797,135,418.53	71,698,577.50

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	171,043.03	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20,916,394.56	第八节附注七、67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,440,103.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,422,319.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	60,332,899.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-109,021,149.15	联营公司非经常性损益
减：所得税影响额	22,192,572.31	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	-31,930,960.81	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☒适用 ☐不适用

本集团将投资收益及公允价值变动损益中的商品期货合约、商品期权合约及延迟定价形成的损益作为经常性损益列示。本集团作为大宗商品贸易商，商品期货合约、商品期权合约及延迟定价是基于大宗商品业务通常模式和价格风险应对，与日常采购和销售紧密相关的业务，作为经常性收益能更真实、公允地反映本集团在大宗商品贸易整体业务中的正常盈利能力，故本集团将其作为经常性损益列示。

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.02	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.16	0.55	0.55

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：吴献文

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 19 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

完

香港，二零二六年八月二十日

於本公告日期，中國中信股份有限公司執行董事為奚國華先生(董事長)、張文武先生及王國權先生；中國中信股份有限公司非執行董事為李芝士、岳學鯤先生、楊小平先生及李子民先生；及中國中信股份有限公司獨立非執行董事為梁定邦先生、蕭偉強先生、徐金梧博士、田川利一先生及陳玉宇先生。