

公司代码：601069

公司简称：西部黄金

# 西部黄金股份有限公司 2025年年度报告

## 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、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人朱凌霄、主管会计工作负责人孙建华及会计机构负责人（会计主管人员）王婷声明：保证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

本次分红拟以2025年12月31日的总股本910,999,123股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.56元（含税），合计分配金额142,115,863.19元，本次分红不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容涉及的未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险。

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年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述了可能存在的相关风险，请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”部分内容。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
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.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	41
第五节	重要事项.....	57
第六节	股份变动及股东情况.....	77
第七节	债券相关情况.....	87
第八节	财务报告.....	87

备查文件目录	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；
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
	报告期内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

### 一、 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		
公司、本公司、西部黄金	指	西部黄金股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
新疆证监局	指	中国证券监督管理委员会新疆监管局
新疆有色、集团公司	指	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司
哈图公司、哈图金矿	指	西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司
哈密公司、哈密金矿	指	西部黄金哈密金矿有限责任公司
伊犁公司	指	西部黄金伊犁有限责任公司
天山星	指	乌鲁木齐天山星贵金属有限公司
科技公司	指	西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司
五鑫铜业	指	新疆五鑫铜业有限责任公司
金源公司	指	吐鲁番金源矿冶有限责任公司
宏发铁合金	指	新疆宏发铁合金有限责任公司
新疆美盛	指	新疆美盛矿业有限公司
百源丰	指	阿克陶百源丰矿业有限公司
科邦锰业	指	阿克陶科邦锰业制造有限公司
蒙新天霸	指	新疆蒙新天霸矿业投资有限公司
恒盛铍业	指	富蕴恒盛铍业有限责任公司

## 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	西部黄金股份有限公司
公司的中文简称	西部黄金
公司的外文名称	Western Region Gold Co., Ltd
公司的法定代表人	朱凌霄

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙建华	张业英
联系地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号
电话	0991-3771795	0991-3771795
传真	0991-3705167	0991-3705167
电子信箱	wrgold@wrgold.cn	wrgold@wrgold.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路501号
公司注册地址的历史变更情况	2011年9月28日，公司第一届董事会第二次会议通过决议，将公司住所由“克拉玛依市友谊路128号”变更为“乌鲁木齐

	经济技术开发区嵩山街 229 号”。2015 年 4 月 27 日，公司第二届董事会第二次临时会议通过决议，将公司住所由“乌鲁木齐经济技术开发区嵩山街 229 号”变更为“乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 501 号”。
公司办公地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 501 号
公司办公地址的邮政编码	830023
公司网址	wrgold.cn
电子信箱	wrgold@wrgold.cn

#### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

#### 五、公司股票简况

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	西部黄金	601069	不适用

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206
	签字会计师姓名	郭春俊、计峰
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
	签字的财务顾问主办人姓名	秦磊、吴博、方旭堃
	持续督导的期间	2022 年 11 月 10 日-2023 年 12 月 31 日（鉴于本次交易业绩承诺期尚未结束，独立财务顾问将继续就业绩承诺实现情况履行持续督导职责）

## 七、近三年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	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	13,567,187,943.54	7,000,546,832.30	7,000,928,562.93	93.80	4,467,923,153.99	4,468,380,925.16
利润总额	645,289,143.20	329,749,757.76	365,648,858.05	95.69	-311,010,334.17	-285,209,091.17
归属于上市公司股东的净利润	471,958,360.67	253,614,139.24	289,552,357.18	86.09	-299,755,748.79	-273,956,655.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	502,487,660.24	295,999,737.95	295,999,737.95	69.76	-251,747,104.28	-251,747,104.28
经营活动产生的现金流量净额	-284,982,632.67	355,659,386.11	363,886,050.85	-180.13	-107,064,461.65	-92,963,531.21
		2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
	2025年末	调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	4,731,450,694.59	5,958,847,591.10	4,636,764,819.02	-20.60	5,739,756,422.42	4,381,735,432.40
总资产	14,367,206,669.04	11,351,572,276.76	7,626,264,860.10	26.57	9,504,829,191.03	6,744,092,208.67

2024年、2023年数据调整原因：公司于2025年8月完成购买新疆美盛矿业有限公司100%股权的相关程序，将相关标的纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则》的相关规定，公司按照同一控制下企业合并原则对上年同期数进行了追溯调整。上年同期调整后数据按照追溯调整后的数据列示。

营业收入较上年同期调整后增加的原因是：公司黄金产品销量较上年同期增加，销售价格较上年同期上升。

利润总额、归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期调整后增加的原因是：自有矿山生产的黄金产品销量较上年同期增加，销售价格较上年同期上升。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期调整后减少的主要原因：公司年末黄金产品库存量较上年末增加，因部分黄金产品未销售；同时公司年末采购锰产品代理业务应收款较上年末增加（截止报告出具日，所有款项均已收回）。

归属于上市公司股东的净资产较上年末调整后减少的主要原因：公司于2025年8月完成购买新疆美盛矿业有限公司100%股权，按照同一控制下企业合并的有关会计处理要求，期初将原控股股东投资计入资本公积，本期公司支付购买价款，减少期初计入资本公积的原控股股东投资。

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年 同期增减 (%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.5159	0.2753	0.3143	87.40	-0.3266	-0.2985
稀释每股收益（元/股）	0.5159	0.2753	0.3143	87.40	-0.3248	-0.2969
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元/股）	0.5492	0.3213	0.3213	70.93	-0.2743	-0.2743
加权平均净资产收益率 (%)	8.28	4.58	6.40	增加3.70个 百分点	-4.98	-5.89
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	9.41	6.56	6.54	增加2.85个 百分点	-4.18	-5.41

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

**八、 境内外会计准则下会计数据差异**

**(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

适用 不适用

**九、 2025年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,941,731,212.28	3,086,661,878.38	5,179,434,543.50	3,359,360,309.38
归属于上市公司股东的净利润	23,719,676.78	107,802,439.52	168,705,938.07	171,730,306.30
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	41,895,929.14	137,618,337.01	193,835,975.03	129,137,419.06
经营活动产生的 现金流量净额	-164,332,389.31	-1,181,624,546.13	-692,679,373.68	1,753,653,676.45

各季度净利润差异大主要是因为：第一季度主要矿山进行安全整改和检修，自产金产量少，销售的黄金产品主要为上年度自有矿山生产的库存黄金及外购合质金生产的标准金；第二季度黄金产品销售单价上涨；第三季度黄金产品销量和销售单价均上涨；第四季度黄金产品销售单价上涨，但外购标准金生产的标准金销量较第三季度减少。综上所述，公司各季度营业收入和净利润的差异符合公司实际经营情况。

项目名称	第三季度			第四季度		
	销量	单价	营业收入	销量	单价	营业收入
	(千克)	(元/克)	(万元)	(千克)	(元/克)	(万元)
外购金	6,138.37	790.49	485,233.62	2,815.76	951.82	268,008.94

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司自控股股东处购买新疆美盛 100.00%股权，形成同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》《企业会计准则第 20 号—企业合并》《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》等相关规定，母公司在报告期内同一控制下企业合并增加的公司，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，应当将该公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，应当将该公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对上述报表各比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因此，按上述规定，公司对相关财务报表数据进行追溯调整。具体调整情况如下：

1、2025 年一季度（1-3 月份）

项目名称	已披露定期报告 2025 年 1-3 月数据	2025 年 1-3 月调整后	调整数
营业收入	1,941,799,353.87	1,941,731,212.28	-68,141.59
归属于上市公司股东的净利润	35,675,308.79	23,719,676.78	-11,955,632.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	41,895,929.14	41,895,929.14	
经营活动产生的现金流量净额	-159,251,742.40	-164,332,389.31	-5,080,646.91

2、2025 年半年度（1-6 月份）

项目名称	已披露定期报告 2025 年 1-6 月数据	2025 年 1-6 月调整后	调整数
营业收入	5,028,702,724.71	5,028,393,090.66	-309,634.05
归属于上市公司股东的净利润	158,797,853.88	131,522,116.30	27,275,737.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	179,280,189.83	179,514,266.15	234,076.32
经营活动产生的现金流量净额	-1,312,511,105.67	-1,345,956,935.44	-33,445,829.77

## 十、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	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
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	453,383.70		-1,049,716.49	-8,699,554.06
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	8,022,973.07		6,293,905.08	9,305,582.60

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				
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	-92,709,687.85		-56,176,543.24	-26,295,117.06
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	96,408,206.31		9,085,109.49	
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			15,607,273.93	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-29,909,413.64		-35,466,519.83	3,541,316.22
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-3,487,482.03			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			-3,320,081.69	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,200,273.02		-1,774,279.89	-22,859,820.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目			26,779,374.50	

减：所得税影响额	-3,913,964.77		2,364,132.00	3,001,051.78
少数股东权益影响额（税后）	20,970.88		-11.43	
合计	-30,529,299.57		-42,385,598.71	-48,008,644.51

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

#### 十一、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

#### 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融资产	4,081,704.00	40,945,114.40	36,863,410.40	-92,709,687.85
合计	4,081,704.00	40,945,114.40	36,863,410.40	-92,709,687.85

#### 十三、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司保持以黄金板块为主体，锰板块和铍板块为两翼的经营模式。2025年5月，通过关联人减资的方式公司取得了宏发铁合金100%的股权；2025年8月，公司通过现金收购的方式取得新疆美盛100%的股权。这不仅为公司后续进阶为以黄金板块为主体，锰业+铍业为两翼的经营模式奠定了更加坚实的基础，更为公司的高质量发展提供了新动能。

#### 1、黄金采选冶

黄金采选及冶炼作为公司的主营业务之一，公司拥有矿山勘探、开采、选矿、冶炼、精炼、销售于一体的完整产业链，黄金是公司的主要产品和主要收入来源。公司产品主要以标准金的形式对外出售，标准金产品均在上海黄金交易所销售。

#### 2、锰矿开采及电解锰生产加工销售

公司拥有科邦锰业、百源丰、蒙新天霸三家锰行业全资子公司。公司拥有锰矿开采、电解锰和硅锰合金生产加工及销售的完整产业链，利用自有锰矿为主要原料生产电解锰等产品，销售给钢铁等行业客户用作冶炼工业的重要添加剂。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### (一)黄金行业

2025年,国内原料产金381.339吨,同比增加4.097吨,同比增长1.09%。进口原料产金170.681吨,同比增加13.817吨,同比增长8.81%。国内原料和进口原料共计生产黄金552.020吨,同比增加17.914吨,同比增长3.35%。

2025年,我国黄金消费量950.096吨,同比下降3.57%。其中:黄金首饰363.836吨,同比下降31.61%;金条及金币504.238吨,同比增长35.14%;工业及其他用金82.022吨,同比增长2.32%。

受金价高企、税收新政落地等多重因素叠加影响,市场需求呈现多元化发展态势,涵盖高端化、轻量化、高性价比等不同定位的黄金产品,可精准匹配各类消费群体的差异化需求偏好;与此同时,消费者对黄金投资属性的认知不断深化,2025年我国金条及金币消费量首次超越黄金首饰消费量,标志着黄金市场消费结构迎来阶段性转变。此外,随着电子、新能源等新兴产业的快速迭代发展,工业领域对黄金的需求稳步释放。

2025年12月底,伦敦现货黄金定盘价为4307.95美元/盎司,较年初2644.60美元/盎司上涨62.90%;上海黄金交易所Au9999黄金收盘价为974.90元/克,较年初开盘价614.00元/克上涨58.78%。

2025年,国内黄金ETF全年增仓量为133.118吨,较2024年全年增仓量53.266吨增长149.91%。至12月底,国内黄金ETF持仓量为247.852吨。

全球央行持续增持黄金。从2024年11月至2025年12月,我国已连续14个月增持黄金。其中,2025年全年我国增持黄金26.75吨,截至12月底,我国黄金储备为2306.32吨。(数据来源:中国黄金协会)

### (二)锰行业

2025年度,国内锰矿石进口依赖固化,原料端高度依赖进口但主流矿源有所受限,供应端的产量有一定收缩。不锈钢替代效应强化,风电轴承、高端汽车板等特钢成为硅锰少数亮点,需求端传统钢铁萎靡与新能源增长并存,价格端则整体承压于低位震荡区间。

## 三、经营情况讨论与分析

全年生产黄金产品16.92吨(含金精矿、焙砂金属量,其中生产标准金15.49吨),完成年计划的172.76%,较上年同期9.59吨增加7.33吨。生产电解金属锰8.29万吨,生产锰矿石52.80万吨。

### (一)坚持旗帜领航,全面加强党的建设。

坚持和加强党的全面领导,聚焦高质量发展主线,把党的领导贯穿企业改革发展全过程各领域,持续将党建引领优势转化为企业发展优势。严格落实“第一议题”和理论学习中心组学习制度,扎实开展党纪学习教育,积极学习习近平总书记重要讲话、重要文章、重要指示批示精神,持续用党的创新理论武装头脑、指导实践、推动发展。加强正面宣传和舆论引导,牢牢把握意识形态阵地。不断加强干部人才队伍建设,完善激励机制,创新性提出通过考核积分调整员工收入。持续加强党风廉政建设和反腐败工作,扎实开展党风廉政教育月活动,不断提高全员廉洁意识。做实日常监督,强化监督协同贯通,形成监督合力,提高监督质效。

### (二)加强安全管理,不断夯实资源储量,为高质量发展提供保障。

1. 守牢安全底线。认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产重要论述和重要指示批示精神,以高度的政治责任感狠抓安全生产落实,将安全生产全面纳入企业考核评价体系。落实安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制,严格环保设施巡检维护,确保“三废”达标排放。

2. 持续提升治理能力,加强治理体系规范运行管理。2025年度内,公司严格按照相关议事规则审议相关事项,不断提高科学决策水平。加强法制建设,提高合规管理水平,深入推进《西部黄金“合规管理提升”行动实施方案(2024-2025年)》。构建系统化、标准化的合同风险管理体系,加强普法宣传教育,强化合同审核管理。认真开展审计和效能监察,加强内部控制和风险管理。积极推进ESG体系建设,践行国企社会责任,助力长远发展。

3. 持续夯实资源基础。2025年，地质勘探累计投入6500万元，资源探矿增储取得一定成果。报告期内，公司自控股股东处以现金收购的方式取得新疆美盛100%股权，使得公司黄金资源量有所扩大。积极推进资源整合工作，对潜力较好的矿权开展调查和资源储量验证工作。

报告期内，公司竞拍取得新疆阿合奇县图尤克恰特一带金铜多金属矿普查和新疆托里县京伊克什阿舍金矿普查两项探矿权。其面积分别为18.7km<sup>2</sup>和8.85 km<sup>2</sup>，有效期分别为2025年10月13日至2030年10月13日和2025年09月18日至2030年09月18日。

4. 持续提高精细化管理水平。公司各子公司不断通过加强技术创新和攻关、优化工艺、加强管理、修废利旧、回收销售含金物料等多种方式，在增效方面取得较好成果。

(三) 加快推进重点项目建设，不断提升科技创新能力，为高质量发展激发活力。

1. 加快推进重点项目建设。2025年度，公司坚持把项目建设作为重要工作，建立全过程跟踪调度工作机制，形成工作合力。新疆美盛克服有效施工期短、地质灾害多发、运输难度大等诸多困难，不断优化施工方案，坚持依靠科技创新不断推动项目建设进度。子公司积极推进技改项目建设，加快储量核实报告的编制和评审工作，资源增储方面取得一定突破。

2. 提升科技创新能力。公司始终秉持科技是第一生产力的理念，推动创新资源要素不断集聚，创新格局持续优化，科技赋能能力进一步提升。报告期内，加大研发经费投入，申报实用新型和发明专利31项，开发省级科技项目3项，发表学术论文2篇。公司积极开展课题研究，不断将创新成果转化为生产成果，通过新工艺、技术优化和改造等，不断提升选矿综合回收率、机械化和自动化生产水平以及节约能耗等。

3. 内部改革持续深化。报告期内，公司新建及修订相关制度二十余项，进一步规范薪酬发放体系和标准，积极加强年轻干部的选拔培养，努力营造公平、公正的工作环境和良好的激励氛围。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### 1. 业务优势

西部黄金长期从事黄金采选冶业务，拥有先进的矿产资源开发、冶炼技术和丰富的矿山管理经验。公司长期专注于黄金矿山开采与冶炼，拥有集矿山勘探、开采、选矿、冶炼、精炼、销售于一体的完整产业链，拥有自己独特的生产技术和丰富的管理经验。

在锰矿石开采、电解锰生产加工业务方面，公司锰产业链的垂直一体化整合，一方面掌握优质的锰矿石资源，另一方面具备较强的锰矿深精加工能力，形成规模化生产运营能力，具有较强的综合实力。

##### 2. 政策及区域经济优势

公司入选国务院国资委印发国有企业公司治理示范企业名单，未来将继续巩固“双百行动”改革成果，持续优化任期制和契约化管理。公司位于新疆维吾尔自治区首府乌鲁木齐市，为国家“一带一路”战略核心区。国家“一带一路”战略的实施必将推动新疆区域经济实现更快更大的发展，将更加有利于公司获得更多机会参与、分享由此带来的发展机遇，加快公司产业结构调整 and 升级。

##### 3. 人才优势

公司坚持人才是第一资源、人才引领发展的战略定位，贯彻“广纳英才、培育贤才、成就人才”的人才发展理念，不断制定和完善公司人才培养机制，建立和优化公司后备人才队伍，全方位培养、引进、用好人才。一是围绕公司产业布局与发展需求，与多所国内重点高校及专业院校建立战略合作关系，实施精准化校园招聘与联合培养计划，持续引进高素质青年人才，为公司的可持续发展注入新生力量。二是积极响应国家人才战略部署，贯彻落实集团公司“才聚有色”专项工程，持续深化人才引进、培养、使用等关键环节的机制建设，不断强化人才队伍的系统化建设与专业化发展。三是积极探索并拓宽员工职业发展路径，稳步推进薪酬体系改革，构建更为清晰、透明的员工薪资成长通道，为各类人才提供更加多元的发展机会与成长空间，进一步激发组织活力与人才潜能。

##### 4. 资源优势

公司所拥有的矿山均地处新疆重要金、锰成矿带中。通过前期的地质勘查工作，各矿山找矿远景较好。近年来通过与科研单位和地质勘查单位合作，对矿山主矿体及周边开展“深边部和就

矿找矿”工作，取得较好的探矿成果，后期将继续加大探矿投入，探索未封闭矿体及周边盲矿体，探明工业矿体，为企业的可持续发展提供资源保障。

## 五、报告期内主要经营情况

全年生产黄金产品 16.92 吨（含金精矿、焙砂金属量，其中生产标准金 15.49 吨，详见第三节.五（一）（2）产销量情况分析表），完成年计划的 172.76%，较上年同期 9.59 吨增加 7.33 吨。生产电解金属锰 8.29 万吨，生产锰矿石 52.80 万吨。公司实现营业收入 135.67 亿元，净利润 4.63 亿元，实现工业总产值（现价）159.34 亿元，工业增加值 16.63 亿元，实际上缴各项税费 3.80 亿元，资产总额 143.67 亿元（其中：流动资产 54.52 亿元，非流动资产 89.15 亿元），负债总额 96.36 亿元（其中：流动负债 45.85 亿元，非流动负债 50.51 亿元），资产负债率 67.07%，所有者权益 47.31 亿元（归属于母公司股东权益 47.31 亿元）。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量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	13,567,187,943.54	7,000,546,832.30	93.80
营业成本	12,217,716,014.12	6,201,273,053.78	97.02
销售费用	6,187,827.41	3,487,000.42	77.45
管理费用	295,812,159.82	259,783,838.29	13.87
财务费用	29,175,153.36	56,741,579.75	-48.58
研发费用	68,812,642.12	28,992,349.11	137.35
经营活动产生的现金流量净额	-284,982,632.67	355,659,386.11	-180.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,093,522,970.78	-859,057,519.76	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,800,614,482.68	942,153,332.46	91.12
税金及附加	149,057,277.03	80,282,159.01	85.67
资产减值损失	-53,528,620.10	-34,563,382.56	不适用
信用减值损失	-7,000,305.80	502,437.50	-1,493.27
其他收益	11,007,634.44	21,443,453.45	-48.67
投资收益	-29,656,867.50	-5,749,708.24	不适用
公允价值变动收益	-63,286,000.00	-19,329,685.50	不适用
资产处置收益	247,592.39	56,290.38	339.85
营业外收入	2,521,658.19	1,316,572.22	91.53
营业外支出	15,442,818.10	3,913,071.43	294.65
所得税费用	182,500,718.39	76,115,555.42	139.77

营业收入变动原因说明：主要因为公司黄金产品销量较上年同期增加、销售价格较上年同期上升。

营业成本变动原因说明：主要因为公司外购合质金生产的标准金采购量和采购单价较上年同期均增加所致。

销售费用变动原因说明：主要因为公司标准金销量增加，委托代销手续费增加所致。

管理费用变动原因说明：主要因为公司本年利润指标达标，按照薪酬管理制度兑现部分员工绩效工资，技术服务费等增加所致

财务费用变动原因说明：主要因为公司利息收入较上年同期增加所致。

研发费用变动原因说明：主要因为公司研发项目投资增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因为公司年末黄金产品库存量较上年末增加，因部分黄金产品未销售；同时公司年末采购锰产品代理业务应收款较上年末增加（截止报

告出具日，所有款项均已收回)。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因为公司开展黄金套期保值业务投资收到的现金小于投资支付的现金，同时本期购买购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因为公司本期取得借款收到的现金较上年同期增加所致。

税金及附加变动原因说明：主要原因为黄金产品价格上涨，同时新疆美盛本期有产品销售，公司按照收入计提资源税增加所致。

资产减值损失变动原因说明：主要原因为公司库存商品硅锰合金成本高于未来可变现净值，计提的存货跌价损失增加所致。

信用减值损失变动原因说明：主要原因为公司依据当期信用损失率计提的应收账款信用损失增加所致。

其他收益变动原因说明：主要原因为子公司增值税可抵扣进项税额加计抵减减少所致。

投资收益变动原因说明：主要原因为公司处置衍生金融资产黄金期货投资损失增加所致。

公允价值变动收益变动原因说明：主要原因为为规避价格波动风险、保证外购合质金加工利润开展套期保值业务产生的损益。报告期内开展黄金套期保值业务持有期间产生的公允价值变动损失较上年同期增加所致；

资产处置收益变动原因说明：主要原因为公司处置固定资产收益增加所致。

营业外收入变动原因说明：主要原因为本期公司非流动资产报废利得增加所致。

营业外支出变动原因说明：主要原因为本期公司税收滞纳金增加所致。

所得税费用变动原因说明：主要原因为公司盈利增长，应纳税所得额按比例计提应交企业所得税增加所致。

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

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

营业收入变动原因说明：主要原因为公司黄金产品销量较上年同期增加、销售价格较上年同期上升。

营业成本变动原因说明：主要原因为公司外购合质金生产的标准金采购量和采购单价较上年同期均增加所致。

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
黄金产品	12,071,411,345.55	10,985,636,367.16	8.99	119.25	115.39	增加 1.63 个百分点
锰产品	1,241,005,432.37	1,040,398,172.51	16.16	-0.42	10.38	减少 8.21 个百分点
其他	228,106,473.87	181,756,013.09	20.32	3.46	17.18	减少 9.33 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
黄金产品	12,060,304,423.73	10,979,371,694.43	8.96	119.05	115.27	增加 1.6 个百分点
其中：自产金(含金精矿和焙砂)	1,361,142,838.77	488,274,476.43	64.13	81.76	16.94	增加 19.88 个百分点
外购金	10,699,161,584.96	10,491,097,218.00	1.94	124.92	124.03	增加 0.39 个百分点
电解金属锰及锰锭	1,035,486,985.52	810,533,061.68	21.72	2.85	1.82	增加 0.79 个百分点
锰矿石	14,361,640.51	9,253,936.21	35.56	-93.18	-93.68	增加 5.1 个百分点
硅锰合金	185,599,280.93	220,611,174.62	-18.86			减少 18.86 个百分点
提金剂及其他	244,770,921.10	188,020,685.82	23.19	-1.81	21.21	减少 14.59 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	13,540,523,251.79	12,207,790,552.76	9.84	94.20	96.96	减少 1.27 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
线下	13,540,523,251.79	12,207,790,552.76	9.84	94.20	96.96	减少 1.27 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

根据公司整体生产销售情况，本期调整产品列报明细，铍产品因占比过小，本期将其列入其他项目合并列报，同时调整上年同期列报明细。

自产金毛利率较上年同期上升的主要原因为：自有矿山生产的黄金销量较上年同期增加、销售价格较上年同期上涨，致使自产金毛利率较上年同期增加。

本报告期增加硅锰合金产品的收入成本，主要原因为：2024年12月31日公司非同一控制下合并新疆宏发铁合金有限责任公司，生产的产品主要为硅锰合金。

硅锰合金毛利率为负的主要原因为：本年硅锰合金下游行业产钢量降低，硅锰合金需求减少，销售价格下降，致使硅锰合金成本高于收入，毛利率为负。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
标准金	吨	15.49	14.95	0.63	73.27	62.68	600.00
金精矿焙砂	吨	1.43	1.06	0.60	120.00	65.63	160.87
电解金属锰	万吨	8.29	8.31	0.07	0.48	10.51	-22.22
锰矿石	万吨	52.80	54.46	12.35	-7.72	-16.00	-11.85
硅锰合金	万吨	4.71	3.47	4.04			

## 产销量情况说明

公司报告期内标准金生产量、销售量较上年同期增加，主要是因为外购合质金生产的标准金产销量较上年同期增加。

公司全资子公司哈图公司、伊犁公司、新疆美盛向五鑫铜业销售金精矿，在合并财务报表口径扣除相应销量，本期共销售金精矿及焙砂给五鑫铜业 1,053.14 千克，年末尚有 33.39 千克未实现收入，2026 年逐步实现。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
黄金产品	直接材料	10,615,847,183.70	86.96	4,807,190,886.02	77.56	120.83	
黄金产品	人工成本	88,029,380.45	0.72	83,782,838.14	1.35	5.07	
黄金产品	制造费用	281,759,803.01	2.31	209,348,049.55	3.38	34.59	
黄金产品	小计	10,985,636,367.16	89.99	5,100,321,773.71	82.29	115.39	
锰产品	直接材料	769,554,933.21	6.30	721,550,736.42	11.64	6.65	
锰产品	人工成本	81,757,148.47	0.67	58,452,393.83	0.94	39.87	
锰产品	制造费用	145,509,344.95	1.19	123,365,411.85	1.99	17.95	
锰产品	销售运费	43,576,745.88	0.36	39,165,240.92	0.63	11.26	
锰产品	小计	1,040,398,172.51	8.52	942,533,783.02	15.20	10.38	
其他	直接材料	125,193,718.57	1.03	110,078,955.85	1.78	13.73	
其他	人工成本	22,183,767.96	0.18	14,558,534.02	0.23	52.38	
其他	制造费用	34,378,526.56	0.28	30,475,934.82	0.50	12.81	

其他	小计	181,756,013.09	1.49	155,113,424.69	2.51	17.18	
	合计	12,207,790,552.76	100.00	6,197,968,981.42	100.00	96.96	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
标准金	直接材料	10,537,296,516.47	86.32	4,701,779,983.15	75.86	124.11	
标准金	人工成本	52,000,643.21	0.43	65,777,603.64	1.06	-20.94	
标准金	制造费用	108,888,024.27	0.89	107,489,616.50	1.73	1.30	
标准金	小计	10,698,185,183.95	87.64	4,875,047,203.29	78.65	119.45	
金精矿、焙砂	直接材料	78,550,667.23	0.64	105,410,902.87	1.70	-25.48	
金精矿、焙砂	人工成本	36,028,737.24	0.30	18,005,234.50	0.29	100.10	
金精矿、焙砂	制造费用	166,607,106.01	1.36	101,858,433.05	1.64	63.57	
金精矿、焙砂	小计	281,186,510.48	2.30	225,274,570.42	3.63	24.82	
电解金属锰	直接材料	417,827,306.94	3.42	379,703,429.71	6.13	10.04	
电解金属锰	燃料及动力	210,504,849.47	1.72	169,255,551.00	2.73	24.37	
电解金属锰	人工成本	74,140,992.05	0.61	51,221,739.16	0.83	44.75	
电解金属锰	制造费用	64,483,167.34	0.53	55,697,128.32	0.90	15.77	
电解金属锰	销售运费	43,576,745.88	0.36	39,165,240.92	0.63	11.26	
电解金属锰	小计	810,533,061.68	6.64	695,043,089.11	11.22	16.62	
锰矿石	直接材料	3,930,869.34	0.03	76,007,724.02	1.23	-94.83	
锰矿石	人工成本	248,174.53	-	7,230,654.67	0.12	-96.57	
锰矿石	制造费用	5,074,892.34	0.04	63,221,679.80	1.02	-91.97	
锰矿石	小计	9,253,936.21	0.07	146,460,058.49	2.37	-93.68	
锰锭	直接材料	-	-	96,584,031.69	1.56	-100.00	
锰锭	燃料及动力	-	-	-	-	-	
锰锭	人工成本	-	-	-	-	-	
锰锭	制造费用	-	-	4,446,603.73	0.07	-100.00	
锰锭	小计	-	-	101,030,635.42	1.63	-100.00	
硅锰合金	直接材料	137,291,907.46	1.12	-	-	-	
硅锰合	人工成本	7,367,981.89	0.06	-	-	-	

金							
硅锰合金	制造费用	75,951,285.27	0.62		-		
硅锰合金	小计	220,611,174.62	1.80		-		
其他	直接材料	125,193,718.57	1.03	110,078,955.85	1.78	13.73	
其他	人工成本	22,183,767.96	0.18	14,558,534.02	0.23	52.38	
其他	制造费用	40,643,199.29	0.34	30,475,934.82	0.49	33.36	
其他	小计	188,020,685.82	1.55	155,113,424.69	2.50	21.21	
	合计	12,207,790,552.76	100.00	6,197,968,981.42	100.00	96.96	

#### 成本分析其他情况说明

根据公司整体生产销售情况，本期调整产品列报明细，铍产品因占比过小，本期将其列入其他项目合并列报，同时调整上年同期列报明细。

标准金成本占总成本比例增长的主要原因为外购合质金生产的标准金销量增加以及采购价格增长，使标准金成本占总成本比例增长；

锰矿石成本占总成本比例下降以及较上年同期变动的主要原因为锰矿石主要向公司内部子公司销售，在合并报表层面进行抵消，使锰矿石总成本下降，占总成本的比重下降。

本报告期增加硅锰合金产品的收入成本，主要原因为：2024年12月31日公司非同一控制下合并新疆宏发铁合金有限责任公司，生产的产品主要为硅锰合金。

#### (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

2025年5月7日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议》，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于拟现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2025-027）。2025年6月12日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议之补充协议（一）》，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-036）。2025年7月24日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议之补充协议（二）》，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-050）。公司以自有资金和贷款收购新疆有色持有的新疆美盛100%股权，本次交易完成后，新疆美盛成为公司的全资子公司。

#### (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

新疆有色金属工业(集团)有限责任公司同一控制人控制的各公司名单详见报告第八节第十四部分

金川集团铜贵股份有限公司同一控制人控制的各公司名单

金川集团铜贵股份有限公司
金川集团铜贵股份有限公司郴州分公司
甘肃金川百德金贵金属有限公司

国网新疆电力有限公司同一控制人控制的各公司名单

国网新疆电力有限公司阿克陶县供电公司
国网新疆电力有限公司哈密供电公司
国网新疆电力有限公司阿克陶县供电公司
国网伊犁伊河供电有限责任公司
国网新疆电力有限公司富蕴县供电公司
国网伊犁伊河供电有限责任公司伊宁县供电公司
国网新疆电力有限公司乌鲁木齐供电公司
国网克拉玛依供电有限公司
国网新疆电力有限公司托里县供电公司
国网新疆电力有限公司库车市供电公司

#### A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额1,162,202.37万元，占年度销售总额85.66%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额1,209,419.57万元，占年度采购总额86.72%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额111,436.67万元，占年度采购总额9.21%。

#### B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	上海黄金交易所	1,069,916.16	78.86

#### 报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	金川集团铜贵股份有限公司	816,496.27	67.51

#### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用  不适用

前五名供应商

适用  不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
锰锭	3,681.32	5,517.58	-33.28
锰片	555.75	1,215.25	-54.27
硅锰合金		1,665.06	

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

□适用 √不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

□适用 √不适用

其他说明：

无

**3、费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目名称	本期数	上年同期数	变动比例	说明
销售费用	6,187,827.41	3,487,000.42	77.45	公司本年利润指标达标，按照薪酬管理制度兑现部分员工绩效工资，技术服务费等增加所致。
管理费用	295,812,159.82	259,783,838.29	13.87	公司技术服务费等增加。
财务费用	29,175,153.36	56,741,579.75	-48.58	公司利息收入较上年同期增加。

**4、研发投入****(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	68,812,642.12
本期资本化研发投入	67,451,317.62
研发投入合计	136,263,959.74
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.00
研发投入资本化的比重(%)	49.50

**(2). 研发人员情况表**

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	182
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	8.52

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	3
本科	95
专科	46
高中及以下	38
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	44
30-40岁（含30岁，不含40岁）	71
40-50岁（含40岁，不含50岁）	33
50-60岁（含50岁，不含60岁）	34
60岁及以上	0

**(3). 情况说明**

适用 不适用

**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**

适用 不适用

**5、 现金流**

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因为公司年末黄金产品库存量较上年末增加，因部分黄金产品未销售；同时公司年末采购锰产品预付款项较上年末增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因为公司开展黄金套期保值业务投资收到的现金小于投资支付的现金，同时本期购买购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因为公司本期取得借款收到的现金较上年同期增加所致。

**(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(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,602,886,970.70	11.16	1,180,789,091.47	10.40	35.75	主要原因为公司为了保证经营资金需要（采购物资，主要为采购锰锭、合质金，缴纳税款，支付工程款、工资等），须保持一定的存量资金；12月底子公司科邦锰业、新疆美盛取得销售货款。
衍生金融资产	40,945,114.40	0.28	4,081,704.00	0.04	903.14	主要原因为衍生金融资产黄金期货投资余额增加所致；
应收款项融资	89,494,620.53	0.62	10,039,420.39	0.09	791.43	主要原因为应收票据未到期尚未承兑所致；
应收账款	163,263,669.95	1.14	732,721,849.28	6.45	-77.72	主要原因为收到销售锰产品货款所致；
预付款项	347,711,066.42	2.42	174,574,066.32	1.54	99.18	主要原因为预付锰产品货款增加所致；
其他应收款	914,769,339.08	6.37	64,155,323.92	0.57	1,325.87	主要原因为本期代理业务的应收款增加所致；
存货	1,923,354,121.93	13.39	839,630,420.38	7.40	129.07	主要原因为黄金产品库存增加所致；
其他流动资产	189,739,176.11	1.32	72,565,299.18	0.64	161.47	主要原因为增值税待抵扣进项税增加所致；
长期股权投资			233,179.65	0.00	-100.00	主要原因为联营企业注销所致；
固定资产	2,899,708,052.80	20.18	2,052,323,532.38	18.08	41.29	主要原因为公司在建工程转为固定资产所致；
递延所得税资产	217,213,813.09	1.51	146,951,155.44	1.29	47.81	主要原因为公司关联方交易未实现内部交易损益增加所致；
其他非流动资产	21,176,437.85	0.15	135,541,286.57	1.19	-84.38	主要原因为公司设备到厂安装，将预付款项转入固定资产所致；
短期借款	2,618,397,937.76	18.22	421,737,125.82	3.72	520.86	主要原因为流动资金借款增加所致；

应付账款	702,106,645.34	4.89	325,062,773.63	2.86	115.99	主要原因为应付工程款增加所致；
预收款项	1,009,393.86	0.01	352,707.45	0.00	186.18	主要原因为预收租金确认收入所致；
合同负债	20,512,037.55	0.14	78,930,778.42	0.70	-74.01	主要原因为预收货款减少所致；
应交税费	228,373,491.67	1.59	73,890,062.28	0.65	209.07	主要原因为公司盈利增长，对应纳税所得额按比例计提的应交企业所得税增加所致；
其他应付款	327,281,410.37	2.28	597,161,597.17	5.26	-45.19	主要原因为子公司新疆美盛归还新疆有色培育其建设期间借款所致；
一年内到期的非流动负债	350,651,145.54	2.44	214,576,755.93	1.89	63.42	主要原因为一年内需偿还的长期借款增加所致；
其他流动负债	124,159,751.82	0.86	206,455,742.89	1.82	-39.86	主要原因为公司已背书转让未到期的应收票据减少所致；
长期借款	3,471,355,246.45	24.16	1,578,254,756.72	13.90	119.95	主要原因为长期借款增加所致；
递延收益	29,128,149.96	0.20	16,959,293.01	0.15	71.75	主要原因为收到的政府补助专项资金增加所致；
资本公积	2,485,943,603.89	17.30	4,221,788,349.54	37.19	-41.12	主要原因为支付同一控制下企业合并对价所致；
专项储备	18,278,155.00	0.13	6,456,455.38	0.06	183.10	主要原因为公司计提专项储备未完全使用所致；
*少数股东权益			1,307,338.82	0.01	-100.00	主要原因为取得新疆宏发铁合金有限责任公司100%股权，少数股东权益减少所致；

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项 目	期末账面价值	受限原因
应收票据	125,711,676.70	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未终止确认
合 计	125,711,676.70	

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

参见“二、报告期内公司所处行业情况”。

## 有色金属行业经营性信息分析

## 1、 矿石原材料的成本情况

□适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

矿石原材料类型及来源	原材料总成本	占比 (%)	原材料总成本比上年增减 (%)
自有矿山	63,327.99	100.00	50.75%
国内采购			
境外采购			
合计	63,327.99	/	

## 2、 自有矿山的基本情况（如有）

√适用 □不适用

矿山名称	主要品种	资源量							储量					年产量	资源剩余可开采年限	许可证/采矿权有效期	
		探明	控制	探明+控制	推断	总计	品位	黄金金属量	证实	可信	总计	品位	黄金金属量				
单位		万吨						金克/吨, 锰%	吨	万吨			金克/吨, 锰%	吨	吨	年	
伊犁公司	金	-	226.19	226.19	257.61	483.8	2.81	13.59	-	218.89	218.89	3.27	7.16	0.36	10.56	采矿权 (2023.04.10)	
哈图金矿齐 I 矿区	金	-	10.94	10.94	153.01	163.96	3.98	6.53	-	10.07	10.07	5.81	0.59	1.1	4.76	采矿权 (2027.11.01)	
哈图金矿齐 II 矿区	金	-	322.9	322.9	269.5	592.4	1.98	11.72	-	297.07	297.07	2.00	5.95	-	18.0	采矿权 (2032.1.24)	

西部黄金股份有限公司2025年年度报告

哈密金矿	金	34.50	87.10	121.60	119.00	240.60	3.76	9.046	31.05	78.39	109.44	3.39	3.71	-	15.70	采矿权 (2028.08.22)
美盛矿业	金	441.28	748.18	1189.46	1288.57	2478.03	3.13	77.35	397.2	673.4	1070.6	3.18	34.03	1.2	18.67	采矿权 (2037.04.21)
百源丰	锰矿石	106.22	98.17	204.39	215.15	419.54	34.59	-	95.6	88.36	183.96	35.21	-	-	8.39	采矿权 (2031.11.15) 采矿权 (2032.03.01) 采矿权 (2027.12.22) 采矿权 (2028.06.15)
蒙新天霸	锰矿石	-	338.00	338.00	248.00	586.00	19.32	-	-	304.20	304.20	19.33	-	-	20.93	采矿权 (2033.06.15)

## （五）投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司 2025 年通过协议转让的方式完成了对新疆美盛矿业有限公司的收购。收购完成后，西部黄金持有新疆美盛矿业有限公司 100%股权。

### 1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
新疆美盛矿业有限公司	许可项目：非煤矿山矿产资源开采；餐饮服务；道路货物运输（不含危险货物）；矿产资源勘查；金属与非金属矿产资源地质勘探；住宿服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	否	收购	165,512.07	100%	是	-	自有资金和贷款	-	-	已完成	-	44,059.31	否	2025年5月8日、2025年6月13日、2025年7月26日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （公告编号：2025-027、2025-0

	开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:选矿;金属矿石销售;金银制品销售;非金属矿及制品销售;非金属矿物制品制造;建筑材料销售;建筑用石加工;矿山机械销售;机械设备销售;租赁服务(不含许可类租赁服务);日用品销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。															36、2025-050)
合计	/	/	/	165,512.07	100%	/	/	/	/	/	/	/	44,059.31	/	/	/

## 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

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值	本期计提的减	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
------	-----	------------	-------------	--------	--------	-----------	------	-----

			值变动	值				
衍生工具	4,081,704.00	-63,286,000.00			946,218,207.40	918,900,097.00	-72,831,300.00	40,945,114.40
合计	4,081,704.00	-63,286,000.00			946,218,207.40	918,900,097.00	-72,831,300.00	40,945,114.40

## 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：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 (%)
期货		4,081,704.00	-63,286,000.00		946,218,207.40	918,900,097.00	40,945,114.40	0.87

合计		4,081,704.00	-63,286,000.00		946,218,207.40	918,900,097.00	40,945,114.40	0.87
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	公司根据财政部《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的衍生品交易业务进行相应的核算处理，在资产负债表及损益表相关项目中反映。公司不满足《企业会计准则第 24 号-套期会计》适用条件，暂未适用套期会计核算。本报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比无重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	公司为规避因价格和汇率波动对生产经营带来的影响，确保经营业绩的持续、稳定，主要开展与主营业务相关的套期保值业务，衍生品端和现货端两者的损益可实现对冲，降低了价格波动的风险，进一步提升了公司生产经营水平和抗风险能力。报告期内，公司外购金因购销量较大，为规避价格波动影响，开展套期保值业务，衍生品交易与现货价值变动加总后盈利人民币 14,009.53 万元。							
套期保值效果的说明	公司开展的以套期保值为目的的衍生品交易，以公司生产经营为基础，充分发挥了金融衍生工具的套期保值功能，对冲了产品价格和汇率波动风险，对稳定生产经营发挥了积极作用。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
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）	公司进行套期保值交易的主要目的是为降低黄金价格波动所带来的相关经营风险，但同时也存在一定的交易风险： 1、市场风险。套期保值市场本身存在一定的系统风险，同时套期保值交易需要对价格走势作出预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。2、政策风险。套期保值市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。3、流动性风险。在套期保值交易中受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。4、操作风险。套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当产生的风险。5、技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。公司针对以上风险，严格按照公司相关制度规定进行事前、事中及事后的风险控制和管理，有效防范、发现和化解风险，确保进行套期保值交易的资金相对安全。							
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	公司对报告期内衍生品投资损益情况进行了确认，报告期内公允价值变动损失人民币-6,328.60 万元，按照期末交易所市场价格确定。							
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）	2025 年 4 月 2 日							
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 4 月 23 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：

无

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

无

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 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	经营范围	注册资本	本公司 持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	黄金、铬矿石采选；道路普通货物运输；黄金冶炼及深加工；黄金产品、铬矿石、水泥	11,000.00	100%	125,534.58	92,817.23	84,359.94	37,445.88

西部黄金哈密金矿有限责任公司	黄金、铁矿的开采、选矿、冶炼、销售；矿石深加工。	3,600.00	100%	28,070.71	-65.94	2,060.49	412.79
西部黄金伊犁有限责任公司	黄金采选、冶炼，快餐服务、进出口贸易及边境小额贸易、黄金矿产品销售、百货零售；硫酸生产及销售，道路普通货物运输。	11,000.00	100%	137,840.78	45,398.45	33,508.48	-12,088.62
乌鲁木齐齐天山星贵金属有限公司	贵金属回收、冶炼、加工、销售和检测，金、银及其他贵金属，精矿产品，矿产品，选矿药剂，采选冶设备及配件的销售；金、银、珠宝、玉石、工艺品的设计、加工和销售；贵金属投资、回购与托管业务；货物与技术的进出口业务。	8,250.00	100%	124,315.06	2,996.84	1,065,573.05	9,726.38
西部黄金(克拉玛依)矿业科技有限责任公司	矿物学研究，矿业技术咨询，化学药剂生产与销售，其他工程和技术研究与试验发展服务。	300.00	100%	1,883.72	1,741.80	2,033.02	501.32
阿克陶科邦锰业制造有限公司	矿产资源（非煤矿山）开采；成品油零售；国际贸易管理货物的进出口；道路货物运输；国际道路货物运输。	26,000.00	100%	312,674.94	94,488.38	109,830.47	5,615.18
阿克陶百源丰矿业有限公司	矿产资源（非煤矿山）开采；金属与非金属矿产资源地质勘探（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）金属矿石销售；选矿；矿山机械销售；非金属矿及制品销售；金属材料销售；土石方工程施工；电子过磅服务；普通货物仓储服务；国内货物运输代理。	5,000.00	100%	137,505.00	102,175.18	48,958.95	12,959.94
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司	矿业投资；矿业开发；企业投资管理；矿业技术咨询，销售；矿产品，矿山机械设备及租赁。	12,000.00	100%	32,612.50	9,364.49	6,630.53	2,574.99
新疆宏发铁合金有限责任公司	硅系、锰系铁合金深加工及产品销售；煤炭及制品、焦炭销售。	10,000.00	100%	81,407.80	-10,174.91	18,937.75	-5,840.97
新疆美盛矿业有限公司	非煤矿山矿产资源开采；餐饮服务；道路货物运输（不含危险货物）；矿产资源勘查；金属与非金属矿产资源地质勘探；住宿服务。	26,500.00	100%	367,466.41	58,011.63	168,777.27	46,881.15

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
新疆美盛矿业有限公司	现金收购新疆美盛100%的股权	对本期损益影响为44,059.31万元。
新疆金鼎贵金属冶炼有限公司	注销	对公司生产经营和业绩无重大影响。

其他说明

适用 不适用

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

#### 1. 黄金行业

未来几年，黄金价格将继续受到全球经济不确定性、地缘政治风险、全球“去美元化”、以及货币政策调整的影响，这些因素可能将推动黄金作为避险资产的需求持续攀升。然而，金价波动也将导致黄金需求在不同领域出现分化。例如，金价上涨可能会削弱金饰消费者的购买力，使得金饰需求下降；但同时，投资型黄金产品，如金条、金币以及黄金ETF等，可能将受到投资者的追捧，需求持续增长。

随着全球经济放缓、美联储降息周期、地缘政治风险，黄金作为避险资产的吸引力将进一步增强，各国央行购金从“周期性配置”转向战略性储备行为，需求更具韧性。黄金投资需求可能持续增长。此外，随着黄金ETF市场的不断扩大和投资者对黄金投资认识的加深，黄金ETF的增持和黄金期货的交易量可能也会出现一定增长。

科技的发展促使黄金开采和加工技术不断提高，降低成本并提高效率。同时，区块链等新技术也将为黄金交易和资产管理提供新的解决方案，推动黄金行业的数字化转型。综上所述，未来黄金行业的发展趋势将呈现出多元化、复杂化的特点。金价波动与需求分化、黄金投资需求增长等因素将共同塑造黄金行业的未来格局。

#### 2. 锰行业

未来锰行业将告别“规模扩张”的旧逻辑，进入“结构分化”新周期。需求端逐渐分化为传统钢铁与新能源两个独立市场，将不再是单一的“钢铁行情”，电动汽车电池技术的发展为高纯硫酸锰、高纯电解锰等高附加值产品开辟了全新的增量市场，其需求占比有所提升。供给端正从单纯的生产问题，演变为更复杂的地缘政治与产业战略问题。锰行业将站在一个从传统大宗商品转向关键新能源材料的历史拐点上，行业竞争可能将从拼成本转向拼技术溢价与供应链安全。机遇巨大，但挑战也更为严峻，竞争将不再是简单的规模与成本，而是资源、技术、绿色与产业链协同的综合较量。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大及历次全会精神，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局。认真落实集团公司工作部署，坚持锚定高质量发展目标，持续夯实发展基础，持续激发发展活力，持续积蓄发展动能，努力推动产业规模、产品升级实现新突破，进一步提升企业的核心竞争力、效益及员工的幸福感，推动高质量发展不断取得新成效、新进展、新突破。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

公司2026年度生产计划，具体方案如下：

黄金板块：黄金11,010千克。

锰产业板块：电解锰75,000吨。

其他产品：冰铜（铜金属）2,029吨，硫酸40,000吨，提金剂1,900吨。

公司将切实抓好生产经营、安全、环保等各项工作，细化生产经营任务，完善各项工作措施，确保公司各项生产任务的顺利完成。以上生产计划董事会将根据市场情况进行动态调整。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1. 矿山安全风险和应对措施

**风险：**矿山在开采过程中存在较高的安全风险。采矿会对矿体及周围岩层地质结构造成不同程度的破坏，有可能发生冒顶片帮以及塌陷，发生安全事故影响正常生产。在矿石拉运，井下机械化设备运用过程中，易发生行车交通事故。采矿过程中需要使用爆炸物，对爆炸物储存或使用不当，也可能发生人员伤亡的危险；在电解金属锰生产过程中，同样存在着技术问题、机械故障等风险，导致意外事故的发生。随着各级政府对安全生产工作的监管标准和要求日益严格，公司也在不断加强和完善安全管理工作，制定下发了《治本攻坚三年行动实施方案》等工作措施。所属各子公司已建立健全了安全环保部门，制定并完善安全生产管理制度从而保障安全生产工作，但有的子公司在基础管理、装备配备及人员素质等方面还存在一定差距。以上因素可能对公司业务及企业形象等造成一定影响。

**应对措施：**全面提升本质化安全水平，聚焦风险突出、事故易发的系统和环节，开展定期及不定期安全大检查以及汛期安全、防雷安全、竖井施工、交通安全、起重提升设备设施、尾矿库、外协单位安全管理等安全专项检查，全面排查整治风险隐患；不断优化执行“112”风险研判机制，坚持生产单位日研判，监管单位周调度，强化安全经验分享、安全警示教育、共性问题通报、整改措施落实，不断提高应急处置能力和水平；从严落实全员安全生产责任制，严格执行作业报名条款，加强安全生产标准化建设，全面推行4S管理。继续开展安全管理、安全培训、个体防护、监测预警，应急管理等工作，持续推进机械化换人、自动化减人等措施，加快推进“三化”建设，不断提升安全生产基础管理水平，保障员工生命安全。

## 2. 环保风险

**风险：**近年来，国家对环保工作日益重视，国家和地方政府的环保法规和标准更为严格，公司在环保方面的投入将会增加，从而导致存在未来生产经营成本增加的风险。此外，如果公司在生产经营过程中违反相关法律法规，企业将会面临环境保护处罚相关风险。

**应对措施：**完善管理制度，加强尾矿库日常管理，降低尾矿库周边土壤污染风险。按照土壤污染源普查治理方案，开展矿区的污染治理。对于危险的废弃物，制定危险废物管理计划，确保了对废弃物来源、数量和流向准确追踪和管理。通过使用清洁能源、架设洒水降尘管路、安装防风网、除尘器，尾矿用于井下采空区充填，生活污水经一体化污水处理设备处理后回用等方式，减少煤炭使用量、降低道路扬尘，循环使用废水，有效减少环境污染。

## 3. 资源获取风险

**风险：**随着地质勘查工作开展和矿山的开采，浅部矿产资源已基本查明或开采；深部找矿难度和成本不断攀升，同时，重要成矿带中重点成矿区域已基本设立矿权，从现状来看，资源获取存在以下风险。一是资源投资风险。竞买探矿权仅是“入场券”，后续勘探、建设还需要持续投入大量资金。二是资源不确定性风险。一些拟设探矿权位于重要成矿带，但具有较大找矿潜力不等于实际经济可采储量，一旦勘探结果不及预期，前期投入将难以回收。三是行业非理性繁荣的隐患。近年矿业市场投资热度较高，整个行业似乎陷入“不计成本抢资源”的怪圈，老矿山资源枯竭，新建矿山建设周期长，高溢价获取的资源能否及时转化为产能存在很大的不确定性。

**应对措施：**资源获取本身具有难度大，成本高，成功率低等特点，一是通过自有矿山开展“深边部”地质找矿，实现资源增储，延长服务年限；二是创新资源获取模式，通过并购矿权、竞拍矿权、风险勘探等多种形式，加快整合国内重点和优质矿权；三是强化地质勘探工作，引进科研院所、地勘单位，使其与企业的地质专业深度融合，在找矿理论深部预测寻求突破，提升资源储量。

## 4. 政策风险

公司的业务遵守国家对该行业的相关法律、法规及政策。若国家相关产业政策对矿产开发的行业标准和相关政策作出更加严格的规定，导致公司控制的矿产资源无法及时获得采矿权或矿业权证到期未及时处理变更、延续，将会给公司的业务带来一定的影响。国家先后出台的环保税、资源税、矿业权出让收益等政策，可能带来增加公司成本，降低公司盈利水平的风险。

公司未来的业绩增长基于良好的产业政策环境及下游行业发展的推动。国家对矿山开采实施多项行业监管政策，如探矿、采矿许可证制度，安全质量标准，环境保护行政许可等。若采矿及其下游相关产业政策环境及监管政策发生重大变化，则子公司资产相关业务的发展将面临较大的不确定性。

应对措施：公司将持续发挥党建引领作用；坚决守住安全生产底线；全力推进重点项目建设；认真落实探矿增储工作部署；持续开展科技创新项目；同时加强人才培养和储备，为公司积极应对政策变化所带来的风险提供坚实基础和保障。

### 5. 价格波动风险

公司主要产品市场价格的波动将会对公司的经营业绩和盈利稳定性产生显著的影响。受世界经济、政治、需求等因素的影响，以及货币政策、行业政策、地区发展等相关国家政策的变化都会对公司产品价格产生一定的影响。受产品价格波动影响，可能导致公司的经营业绩存在不确定性，若产品价格出现大幅下跌，公司的经营业绩将会受到一定影响，进而影响公司利润。

应对措施：公司将积极加强与外部机构的交流学习，不断提高自身分析研判能力，加强对公司产品行情走势的系统分析研判，合理制定价格及销售策略，并不断健全优化防范价格风险的机制，同时充分利用公司套期保值业务对冲产品价格波动风险，有效规避价格波动风险。

## (五) 其他

√适用 □不适用

### 西部黄金股份有限公司关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，提高上市公司质量、增强投资者回报、提升投资者获得感，推动上市公司高质量发展和投资价值提升，西部黄金股份有限公司（以下简称“西部黄金”或“公司”）于 2025 年 3 月 4 日制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案。根据该行动方案，公司积极开展和落实各项工作，现将 2025 年主要工作成果报告如下：

#### 一、推动高质量发展，提升经营质量

2025 年，公司坚持高质量发展主线，各项业务稳健推进，持续构建并完善以黄金板块为核心、锰与铍板块为支撑的“一体两翼”战略布局。公司依托黄金主业稳定运营根基，锰、铍两大板块实施差异化布局，实现高效战略协同，有效拓宽业务发展空间，显著提升抗周期波动能力，同时为创新驱动转型积蓄技术动能，为公司迈入高质量发展新阶段打造强劲、可持续的增长引擎。

报告期内，公司实现营业收入 135.67 亿元，同比增长 93.80%；归属于公司股东的净利润 4.72 亿元，同比增长 86.09%；归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.02 亿元，同比增长 69.76%；归属于公司股东的净资产 47.31 亿元，同比降低 20.60%；基本每股收益 0.5159 元。

2025 年，公司通过自有矿山技改增效、停产矿山复产推进及战略并购三线并举，实现资源储量与产能的跨越式提升，不断夯实企业发展的资源基础。报告期内，公司完成对新疆美盛的收购，新疆美盛拥有新源县卡特巴阿苏金铜多金属矿项目的所有权，此次收购不仅为公司后续进阶为以“黄金板块为主体，锰业+铍业为两翼”的经营模式奠定了坚实基础，又整体上提升了公司的综合竞争力和抗风险能力，降低公司的经营风险，助力公司做优做强。

在安全生产工作方面，公司切实贯彻落实习近平总书记关于安全生产重要论述和重要指示批示精神，以高度的政治责任感狠抓安全生产落实。公司组建了安全生产治本攻坚三年行动工作专班，并制定了详细的总体方案和任务措施清单。公司秉持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，构建了西部黄金“1+3+10”安全管理体系。公司不断加强安全教育培训，制定科学合理的培训计划，突出培训的针对性和实效性，重点加强新员工、特种作业人员和转岗员工的安全教育培训，构建“理论+实操+案例”三位一体培训体系，让员工熟悉掌握安全生产知识和技能，了解事故应急处置方法，提高自我保护能力和应急反应能力。

#### 二、实行稳定分红政策，注重投资者回报

公司十分重视对投资者的合理回报，秉持为股东创造价值的理念，积极实行持续、稳定的利润分配政策，增强投资者获得感。根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2023 年修订）》等相关要求，综合考虑行业发展趋势和公司发展战略等因素，保持现金分红政策的稳定性和合理性，严格按照年度利润分配预案向股东进行现金红利的发放，积极维护公司全体股东的合法权益。

公司 2024 年度利润分配以方案实施前的公司总股本 917,681,436 股为基数，每股派发现金红利 0.05 元（含税），共计派发现金红利 45,884,071.80 元。现金分红总额占公司 2024 年度归属于公司股东净利润的比例为 15.85%。本次现金红利发放已于 2025 年 5 月 27 日实施。

2025 年度拟实施的分红方案为：以 2025 年 12 月 31 日的总股本 910,999,123 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.56 元（含税），合计分配金额 142,115,863.19 元。

### 三、发展新质生产力，推动数字化转型和绿色化升级

西部黄金积极响应新质生产力发展要求，以数字化转型和绿色化升级为双引擎驱动。公司坚持科技赋能，持续增加科技投入，积极制定切实可行的增效措施，通过开展科技创新和技术攻关、降低采矿、物资采购和运输成本实现增收增效。

公司深入践行国家“双碳”战略，系统推进能源结构绿色低碳转型。哈图金矿 2025 年通过采购绿色电力证书，实现绿电消纳，有效降低生产环节碳排放强度；美盛矿业因地制宜应用太阳能技术，为矿区监控、信号传输等低功耗系统提供清洁能源，并积极推进小型水电站建设规划，着力提升可再生能源自给率与利用效能。

### 四、提升信息披露质量，积极开展投资者沟通

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，严守“真实性、准确性、完整性、及时性、公平性”的信息披露原则，不断增强公司信息透明度，切实保护投资者合法权益。

2025 年，公司按照相关法律法规的要求，积极履行信息披露义务。报告期内，公司积极召开业绩说明会并参加投资者网上集体接待日活动，公司董事长、独立董事及高级管理人员均出席会议，就广大投资者普遍关心的问题予以回复，加强投资者对公司的了解，充分保障投资者的知情权，实现公司与投资者之间的双向沟通，建立良好的互动关系。此外，还通过股东会、上证 e 互动、投资者热线、邮箱、现场接待等多元化途径，就公司的经营业绩、对外投资、战略发展等事项与投资者进行紧密沟通，深度传递公司投资价值。

### 五、锚定长远发展，优化治理结构

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规章以及《公司章程》的要求，持续完善法人治理结构，加强制度建设，推进公司内部控制规范建设与实施，规范公司运作，提升公司治理水平。

2025 年以来，公司根据中国证监会、上海证券交易所发布的最新规则和指引，取消公司监事会并修订《公司章程》及一系列公司治理制度，包括《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》等公司制度，进一步完善公司治理制度体系建设，并持续加强制度宣贯工作，确保各项制度的有效执行。通过建立健全内部控制制度，公司不断提高规范运作水平，提升公司治理效能。

### 六、强化“关键少数”责任，实现利益共担共享约束

公司与控股股东以及公司董事、高级管理人员等“关键少数”人员保持紧密沟通，并按照证监会、交易所、证监局等监管机构要求，组织公司董事和高级管理人员参加专题培训，强化“关键少数”的能力建设和责任担当，提升其合规意识和履职能力，进一步提升公司规范建设及运行效率。

为进一步完善公司法人治理结构，强化对董事会及管理层的约束和监督机制，充分发挥独立董事在公司治理中的作用，更好地维护公司股东的合法权益，促进公司的规范运作，公司修订了《独立董事制度》，进一步明确了独立董事的职责与履职方式，确保决策独立性，从而完善监督与制衡机制，强化董事会职能。为进一步规范公司重大信息内部报告工作，明确公司内部各部门和各下属公司的信息收集和管理办法，确保公司及时、真实、准确、完整地披露所有对公司股票及其衍生品交易价格可能产生较大影响的信息，公司修订了《重大信息内部报告制度》，明确责任主体，压实各“关键少数”在信息披露层面的责任，确保公司信息披露符合《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关法律、法规的管理规定。

此外，为充分激发管理层动能、驱动公司高质量发展，董事会构建了高管薪酬与经营业绩关联的考核机制。该方案通过绩效结果决定高管收入，实现核心团队与公司利益深度捆绑，切实保障公司长期价值与股东权益，为公司长期稳健发展筑牢发展根基。

**七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。报告期内，公司根据相关法律法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，决定不再设立监事会，监事会的相关职权由董事会审计委员会承接行使，并对《公司章程》及《股东会议事规则》《董事会议事规则》和相关治理制度进行同步修订。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，公司治理符合相关法律法规的要求。公司股东会、董事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了公司和广大投资者的利益。

#### 1. 股东和股东会

公司严格按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》《股东会议事规则》的规定和要求召集、召开股东会，规范表决程序，确保股东会的召集、召开、出席股东会的人员资格及表决程序合法、有效。公司对股东会审议事项均采用现场投票及网络投票相结合的方式，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，保障了股东的合法利益。

#### 2. 控股股东与公司

公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到独立，公司董事会和内部机构能够独立运作。控股股东能严格规范自己的行为，依法行使股东权利，公司的重大决策由股东会依法做出，没有超越公司股东会直接或者间接干预公司决策和经营活动的行为。

#### 3. 董事及董事会

公司根据《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律法规的规定。各董事具备履行职务所必需的专业知识和综合素质，其严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力和义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责。公司独立董事人数为3人，占公司董事会成员1/3。报告期内，公司独立董事充分履职，积极召开独立董事专门会议并认真参加公司董事会会议，对公司的重大事项发表了专业性意见，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

#### 4. 信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询。报告期内，公司指定《中国证券报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，做到真实、准确、完整、及时、公平履行信息披露义务，保持了良好的信息披露工作质量。公司建立《西部黄金股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》并严格执行，全体董事和高级管理人员及其他相关知情人员能够在定期报告及其他重大事项窗口期严格履行保密义务，不存在内幕交易等违法行为。

#### 5. 关于投资者关系及利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司根据《公司投资者关系管理制度》推进投资者关系管理工作，开展投资者网上集体接待日活动，召开业绩说明会，通过上证e互动平台和投资者专线等方式与投资者保持良好的沟通。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司与控股股东在资产、业务、机构、财务、人员等方面完全保持独立。公司具有独立完整的业务体系及独立经营能力。报告期内，公司未发现控股股东直接或间接干预公司的决策及依法开展生产经营活动的行为，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（一）资产方面：公司资产独立完整，与控股股东之间产权关系明确和清晰。公司拥有独立于控股股东、实际控制人的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。控股股东不存在以显失公平的方式与公司共用商标、专利、非专利技术；不存在以无偿或者以明显不公平的条件占有、使用、收益或者处分公司的资产以及不存在未按照法律规定及合同约定及时办理投入或者转让给公司资产的过户手续的情况。

（二）人员方面：公司建立了独立的人事劳动管理体系并制定相应的规章制度，拥有独立的员工队伍和完整的劳动、人事、工资管理体系。公司董事及高级管理人员的任免严格遵守董事会及股东会审议程序，控股股东未通过行使相关法律法规及《公司章程》规定的股东权利以外的方式，干预公司人事任免或者限制董事和高级管理人员履行职责。公司高级管理人员未在控股股东单位或其控制的企业担任除董事、监事以外的其他行政职务。控股股东不存在要求公司人员为其无偿提供服务、向公司高级管理人员支付薪金或者其他报酬、指使公司董事和高级管理人员以及其他在上市公司任职的人员实施损害公司利益的决策或者行为的情况。

（三）财务方面：公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立作出财务决策，财务部门独立行使职能，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。公司独立在银行开户并依法纳税。控股股东、实际控制人严格遵守法律法规，不通过借款、违规担保等方式非经营性占用公司资金。

（四）机构方面：公司建立和完善了法人治理结构，设立了完全独立于控股股东的健全的组织机构体系，公司董事会、业务经营部门或者其他机构独立运作，公司机构的设立、调整或者撤销严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求进行。

（五）业务方面：公司在业务方面具有独立、完整的业务体系，自主开展业务经营活动，完全独立于控股股东。控股股东与上市公司发生关联交易，均遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在要求公司与其进行显失公平的关联交易、要求公司无偿或者以明显不公平的条件为其提供商品、服务或者其他资产等情况。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
齐新会	董事长	男	56	2025年8月8日	2026年9月15日	0	0	0		0	是
杨生荣	副董事长	男	60	2022年9月27日	2026年9月15日	109,439,977	91,099,976	-18,340,001	见其他情况说明	0	是
朱凌霄	总经理	男	55	2025年7月22日	2026年9月15日	0	0	0		40.22	否
	董事			2025年8月8日	2026年9月15日					0	
钟秋	董事	男	42	2022年4月27日	2026年9月15日	0	0	0		0	是
丁鲲	董事	男	52	2025年8月8日	2026年9月15日	0	0	0		0	是
伊新辉	董事	男	53	2023年9月15日	2026年9月15日	0	0	0		64.14	否
	副总经理			2025年5月15日	2026年9月15日						
夏军民	独立董事	男	55	2023年9月15日	2026年9月15日	0	0	0		7.00	否
许新强	独立董事	男	59	2023年9月15日	2026年9月15日	0	0	0		7.00	否
冯念仁	独立董事	男	61	2023年9月15日	2026年9月15日	0	0	0		7.00	否
张新华	总工程师	男	55	2024年1月12日	2026年9月15日	0	0	0		52.13	否
孙建华	董事会秘书、财务总监	男	50	2018年7月27日	2026年9月15日	0	0	0		45.33	否
朱凌霄	原副总经理	男	55	2025年5月15日	2025年7月22日	0	0	0		8.74	否
唐向阳	原董事长	男	60	2023年9月15日	2025年7月22日	0	0	0		0	是

金国彬	原总经理	男	45	2023年9月15日	2025年5月14日	0	0	0		31.19	否
	原董事			2023年9月15日	2025年7月22日						
周杰	原董事	男	56	2024年11月15日	2025年7月22日	0	0	0		0	是
杨顺	原副总经理	男	37	2024年1月12日	2026年1月28日	0	0	0		43.89	否
合计	/	/	/	/	/	109,439,977	91,099,976	-18,340,001	/	306.64	/

姓名	主要工作经历
齐新会	曾任新疆喀拉通克矿业有限责任公司党委书记、副经理；新疆亚克斯资源开发有限公司党委书记、经理；新疆新鑫矿业股份有限公司党委书记、董事长、总经理；新疆有色金属工业（集团）有限责任公司党委委员、副总经理。现任新疆有色金属工业（集团）有限责任公司党委委员、副总经理；西部黄金董事长。
杨生荣	曾任科邦锰业董事长；百源丰董事长；蒙新天霸董事长及新疆宏发铁合金有限责任公司法定代表人兼董事长。现任西安新荣基企业管理有限责任公司法定代表人及执行董事；陕西名苑置业有限责任公司法定代表人、执行董事兼总经理；西安新荣基金属材料有限责任公司法定代表人及执行董事；西部黄金副董事长。
朱凌霄	曾任新疆喀拉通克矿业有限责任公司党委书记、经理，哈密和鑫矿业有限责任公司党委书记、经理，新疆新鑫矿业股份有限公司党委委员、副总经理，新疆美盛矿业有限责任公司党支部书记、总经理，西部黄金股份有限公司党委委员、副总经理，新疆有色金属工业（集团）有限责任公司生产技术管理部经理。现任西部黄金股份有限公司党委副书记、董事、总经理。
钟秋	曾任新疆地矿局第九地质大队团委副书记、办公室主任、机关第二党支部书记、总经济师；（曾在新疆地矿局驻阿克苏地区温宿县吐木秀克镇吐木秀克村参加“访惠聚”工作，任工作队副队长、党支部书记）；曾在新疆地矿局第一地质大队挂职，任党委委员。现任吐鲁番金源矿冶有限责任公司党委副书记、董事、总经理；西部黄金董事。
丁鲲	曾任新疆有色阿勒泰矿柯鲁木特矿场党政办主任兼团总支书记及工会副主席；青海格尔木台吉乃尔盐湖有限公司财务科副科长；新疆有色黄金建设公司劳动人事科副科长；新疆有色工业集团全鑫建设公司经理助理；新疆有色金属工业（集团）有限责任公司审计部副主任；西部黄金监事。现任新疆有色金属工业（集团）有限责任公司审计部主任、项目管理办公室主任，西部黄金董事。
伊新辉	曾任西藏中凯矿业股份有限公司总经理，新疆有色金属研究所党委书记、所长，阿克陶科邦锰业制造有限公司党委书记、总经理。现任西部黄金股份有限公司党委书记、董事、副总经理。
夏军民	现任新疆方夏有限责任会计师事务所董事长、党支部书记、主任会计师；同致信德（北京）资产评估有限公司副总裁、新疆分公司负责人；北京君益致同工程项目管理有限公司新疆分公司负责人；西部黄金独立董事。
许新强	曾任新疆财经大学资产管理处处长。现任新疆财经大学会计学院教授，兼任新振坤物流股份有限公司（拟上市）独立董事、西部黄金独立董事。
冯念仁	曾任新疆司法厅科员，新疆律师事务所律师、事务所主任，本公司第三届董事会独立董事。现任新疆律师协会副会长；新业集团外部董

	事；西部黄金独立董事。
杨顺	曾任长沙矿山研究院矿山安全主任工程师、副总工程师；西部黄金安全总监、副总经理。现任新疆亚克斯资源开发有限公司党委委员、副总经理。
孙建华	曾任哈密金矿出纳、会计、主管会计、财务部副主任、主任；西部黄金财务部经理、财务总监。现任西部黄金董事会秘书、财务总监。
张新华	曾任新疆阿希金矿采矿车间主任、生产技术部主任；新疆亚克斯资源开发股份有限公司副总工程师兼生产部主任；阿克陶百源丰矿业有限公司总经理；千鑫矿业股份有限公司副总经理；西部黄金哈密金矿有限责任公司党委委员、副书记、总经理；新疆美盛矿业有限公司党支部副书记、总经理。现任西部黄金党委委员、总工程师；新疆美盛矿业有限公司党委书记、董事。
唐向阳	曾任喀拉通克铜镍矿工程师、生产技术科副科长（代科长）；新疆有色金属工业公司生产技术处主任工程师；新疆有色公司营销部市场开发办经理；新疆阿希金矿党委书记兼副矿长；新疆有色金属研究所所长；西部黄金副总经理、董事会秘书；科邦锰业党委书记、董事、总经理；百源丰董事；蒙新天霸董事；新疆有色金属工业（集团）有限责任公司党委委员、副总经理；西部黄金董事长。
金国彬	曾任科邦锰业和百源丰财务总监，科邦锰业党委委员、副总经理，新疆有色金属工业(集团)有限责任公司财务部经理、财务总监，西部黄金党委副书记、董事、总经理。现任新疆有色金属工业（集团）有限责任公司党委委员、副总经理。
周杰	曾任新疆五鑫铜业有限责任公司党委书记、董事长、总经理；新疆有色金属工业（集团）有限责任公司副总工程师；新疆昆仑蓝钻矿业开发有限责任公司党委副书记；新疆昆仑蓝钻锂业有限责任公司党支部书记、执行董事、总经理；西部黄金董事。现任新疆有色金属工业（集团）有限责任公司总工程师。

## 其它情况说明

√适用 □不适用

2024 年底，业绩承诺期满，根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年 4 月 1 日出具的大信专审字[2025]第 12-00019 号审计报告，科邦锰业和百源丰净利润业绩承诺未完成，杨生荣先生应补偿公司 2,338,810 股，公司定向回购应补偿的股份数量，并依法予以注销。业绩承诺补偿及回购注销完成后，杨生荣先生持有公司股份为 107,101,167 股。此外，杨生荣先生于 2025 年 11 月 7 日至 2025 年 12 月 31 日期间减持公司股份共计 16,001,191 股，减持后杨生荣先生持有公司股份 91,099,976 股。详见公告《西部黄金股份有限公司关于回购注销业绩补偿股份实施结果暨股份变动的公告》《西部黄金股份有限公司关于持股 5%以上股东权益变动触及 1%刻度的提示性公告》《西部黄金股份有限公司关于持股 5%以上股东权益变动触及 5%刻度的提示性公告》（公告编号：2025-043、2025-083、2025-084）

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
齐新会	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	副总经理	2024年1月	
钟秋	吐鲁番金源矿冶有限责任公司	党委副书记、董事、总经理	2025年4月	
丁鲲	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	审计部主任、项目管理办公室主任	2019年3月	
唐向阳	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	副总经理	2023年6月	2025年6月
周杰	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	总工程师	2024年7月	
朱凌霄	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	生产技术管理部主任	2024年6月	2025年4月
金国彬	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	副总经理	2025年5月	
在股东单位任职情况的说明	无			

**2、在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨生荣	西安新荣基企业管理有限责任公司	法定代表人及执行董事	2000年4月	
	陕西名苑置业有限责任公司	法定代表人、执行董事兼总经理	2005年5月	
	西安新荣基金属材料有限责任公司	法定代表人及执行董事	2025年8月	
朱凌霄	新疆有色冶金设计研究院有限公司	董事	2024年7月	
钟秋	乌鲁木齐市和兴中智矿业有限责任公司	副董事长	2017年5月	
伊新辉	阿克陶科邦锰业制造有限公司	执行党委书记、董事、法定代表人	2023年6月	2025年4月
	新疆亚欧稀有金属股份有限公司	监事	2021年8月	2025年12月
夏军民	乌鲁木齐科信恒达信息科技有限公司	董事	2016年3月	
	北京君益致同工程项目管理有限公司新疆分公司	负责人	2016年7月	
	石河子城市建设投资集团有限公司	董事	2020年10月	2025年6月

	同致信德（北京）资产评估有限公司	法定代表人、董事	2013年10月	
	新疆方夏有限责任会计师事务所	执行董事兼总经理、法定代表人	2004年12月	
	中德华建（北京）国际工程技术有限公司乌鲁木齐分公司	法定代表人	2012年8月	
	新疆生产建设兵团文化旅游投资集团有限公司	董事	2025年8月	
	新疆中新建数字发展有限责任公司	董事	2025年9月	
许新强	振坤物流股份有限公司	独立董事	2021年6月	
	西域旅游开发股份有限公司	独立董事	2024年12月	
冯念仁	新疆新业国有资产经营（集团）有限责任公司	兼职外部董事	2021年7月	
孙建华	新疆宏发铁合金有限责任公司	董事	2021年11月	2025年5月
张新华	新疆美盛矿业有限公司	法定代表人、董事	2025年7月	
	新疆宏发铁合金有限责任公司	监事	2024年12月	2025年10月
金国彬	新疆宏发铁合金有限责任公司	董事	2024年12月	2025年5月
	新疆五鑫铜业有限责任公司	董事	2021年10月	2025年3月
在其他单位任职情况的说明	无			

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会提交年度薪酬报告由公司董事会审议。公司高级管理人员的薪酬方案由董事会审议批准；公司董事的薪酬方案提交股东会审议批准。非独立董事未在股份公司任其他职务的不在股份公司领取薪酬。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2025年董事会薪酬与考核委员会第一次会议审议并通过了《关于公司2024年度高级管理人员薪酬考核结果的议案》、《西部黄金股份有限公司2025年度高级管理人员薪酬考核方案》。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司独立董事的年度报酬由股东会审议批准。其他在公司领取报酬的高级管理人员按年度经营绩效考核，按月预发基薪，年度公司经营目标完成情况考核后，结算年度薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事和高级管理人员报酬的支付情况符合相关考核办法的规定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的报酬合计306.64万元。
报告期末全体董事和高级管	公司董事及高级管理人员薪酬严格依据《高级管理人员薪酬考核方

理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	案》等制度确定，与公司整体业绩及个人分管目标挂钩。经薪酬与考核委员会评估，报告期公司主要经营目标及个人关键绩效指标均已达成，其实际获得的薪酬真实反映了年度绩效考核结果。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	递延薪酬与企业负责人任期考核评价结果相联系，以三年为一个考核期，按照年度薪酬中绩效年薪的20%为考核基数。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

#### (四) 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
伊新辉	副总经理	聘任	工作调动
朱凌霄	副总经理	聘任	工作调动
朱凌霄	副总经理	离任	工作调动
朱凌霄	总经理	聘任	工作调动
朱凌霄	董事	选举	工作调动
唐向阳	董事长	离任	退休
金国彬	董事、总经理	离任	工作调动
周杰	董事	离任	工作调动
齐新会	董事长	选举	工作调动
丁鲲	董事	选举	工作调动
杨顺	副总经理	离任	工作调动

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
唐向阳	否	7	7	2	0	0	否	1
杨生荣	否	12	12	9	0	0	否	5
金国彬	否	7	7	1	0	0	否	1
钟秋	否	12	12	5	0	0	否	5
周杰	否	7	7	4	0	0	否	1
伊新辉	否	12	12	1	0	0	否	5
夏军民	是	12	12	5	0	0	否	5

许新强	是	12	12	6	0	0	否	5
冯念仁	是	12	12	7	0	0	否	5
齐新会	否	4	4	2	0	0	否	2
朱凌霄	否	4	4	0	0	0	否	2
丁鯤	否	4	4	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	12

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	夏军民（主任委员）、许新强、丁鯤。
提名委员会	冯念仁（主任委员）、伊新辉、许新强。
薪酬与考核委员会	许新强（主任委员）、夏军民、冯念仁。
战略委员会	齐新会（主任委员）、朱凌霄、夏军民。

### (二) 报告期内审计委员会召开9次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月6日	审议会计师事务所关于公司2024年度财务报表审计计划，评估审计计划的合理性和充分性，听取预审阶段审计结果的汇报。	同意	无
2025年3月28日	1、审议公司《2024年年度财务报告及其摘要》的议案； 2、审议公司《2024年内部控制评价报告》的议案； 3、审议公司《关于续聘2025年度会计师事务所的议案》； 4、审议公司《2025年内部审计	同意	无

	工作计划》的议案。		
2025年4月17日	审议《西部黄金股份有限公司2025年度第一季度财务报告》。	同意	无
2025年8月16日	审议公司《2025年半年度报告及其摘要》的议案；	同意	无
2025年8月27日	1.《关于公司<2025年半年度报告及其摘要>的议案》； 2.《关于公司2025年上半年关联交易执行情况暨调整全年日常关联交易预计额度的议案》； 3.《关于公司开展套期保值交易的议案》； 4.《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》； 5.《关于公司调整2025年度生产计划的议案》。	同意	无
2025年10月16日	审议《公司2025年第三季度报告》的议案。	同意	无
2025年10月29日	1.关于《公司2025年第三季度报告》的议案； 2.关于《子公司销售金精矿构成关联交易》的议案。	同意	无
2025年11月12日	审议《关于召开2025年年度报告审计预审沟通会的议案》。	同意	无
2025年11月14日	审议《关于子公司新增日常关联交易的议案》。	同意	无

**(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年7月30日	审议《关于公司2024年度高级管理人员薪酬考核结果的议案》、《西部黄金股份有限公司2025年度高级管理人员薪酬考核方案》的议案。	同意	无

**(四) 报告期内提名委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年5月13日	审议《关于公司高管资格审查的议案》	同意	无
2025年7月21日	审议《关于公司高管资格审查的议案》和《关于补选公司董事的议案》	同意	无

**(五) 报告期内战略委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月17日	1、审议《关于关联方对控股子公司减资暨关联交易的议案》	同意	无

	2、审议《关于拟现金收购新疆美盛 100% 股权暨关联交易的议案》		
--	-----------------------------------	--	--

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	45
主要子公司在职员工的数量	1,966
在职员工的数量合计	2,137
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	526
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,313
销售人员	27
技术人员	462
财务人员	42
行政人员	293
合计	2,137
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	553
大专学历	515
高中（含中专）学历	586
初中及以下学历	483
合计	2,137

**(二) 薪酬政策**

适用 不适用

公司围绕业绩导向与价值创造，全面升级激励约束体系。与各所属企业签订《2025年度目标考核责任书》，推动考核指标逐月锚定、结果直接联动薪酬兑现，优化薪酬结构与分配方式，促进组织活力与经营效益协同提升；推动所属企业内部开展薪酬制度改革，创新性的采用考核积分制方式作为员工工资调整的依据，突出强化精准激励与刚性约束，坚持成果共享、责任共担，充分释放团队动能，为进一步建立公平、积极、有竞争力的企业人才队伍提供了保障。

**(三) 培训计划**

适用 不适用

为适应公司发展对人才能力提出的新要求，2025年修订并实施了新版《西部黄金股份有限公司员工培训管理办法》，持续完善以“内部培训、外部培训、自我发展培训”为支撑的系统化培训体系，推动培训内容与业务发展需求紧密衔接，建立了授课讲师课时费制度，以实质性激励鼓

励内部骨干和经验丰富的员工主动参与知识传授与技能分享，有效激发讲师队伍的积极性和创造性。继续倡导并支持员工利用业余时间开展自主学习与能力提升，积极营造崇尚学习、持续进步的组织氛围，为公司人才梯队建设和可持续发展奠定坚实基础。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	539,835
劳务外包支付的报酬总额（万元）	4,078.68

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红指引》（证监会公告[2013]43号）和《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关法律法规及《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，制定《西部黄金股份有限公司未来三年（2023-2025年度）股东分红回报规划》并经公司2022年年度股东会审议通过，内容如下：1. 未来三年，公司将继续实行持续、稳定的利润分配政策，采用现金、股票、现金与股票相结合的方式分配利润。2. 在满足现金分红条件时，公司若无重大资金支出安排则每年以现金方式分配的利润应不少于当年合并报表口径下实现的归属于母公司股东的可供分配利润的百分之三十，且三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。3. 如果未来三年内公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。4. 未来三年（2023-2025年）公司原则上若无重大资金支出安排，则每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，母公司期末未分配利润为人民币407,196,912.50元，董事会审议公司2025年度利润分配预案为：以2025年12月31日的总股本910,999,123股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.56元（含税），合计分配金额142,115,863.19元，本次分红不送红股，不以公积金转增股本。本年度公司现金分红比例为30.11%。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.56
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	142,115,863.19
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	471,958,360.67
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.11%
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	142,115,863.19
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.11%

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	187,278,245.19
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	187,278,245.19
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	162,518,020.90
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	115.24
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	471,958,360.67
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	407,196,912.50

**九、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

### (三) 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

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

适用 不适用

制定《西部黄金所属企业负责人 2023-2025 年任期绩效考核方案》，在西部黄金及所属企业经理层成员中全面推行任期制和契约化管理。依据《西部黄金股份有限公司契约经理人和职业经理人绩效考核办法》《西部黄金股份有限公司契约经理人和职业经理人薪酬分配办法》，并结合公司实际情况，制定年度经营绩效考核方案。公司高级管理人员的年度薪酬，与公司年度经营绩效及管理绩效考核结果直接挂钩。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。《西部黄金股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司依照法律、法规和《公司章程》承担股东义务、行使股东权利。公司通过制度的制定和执行，促进子公司规范运作。公司对子公司建立了严格的目标经营责任制，公司各部门对子公司的相应对口部门进行专业指导、支持及监督。公司对子公司通过生产经营、财务管理、投融资管理、人事管理、内部审计、信息披露等实行管理控制和考核监督，保证子公司经营管理合法合规，提高整体经营效率和抗风险能力，促进公司发展战略的实现。

报告期内公司现金收购新疆美盛 100%股权，其成为公司全资子公司，需披露信息如下：

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
新疆美盛矿业有限 公司	以新疆美盛为主体收购标的公司 100%股权，通过委派董事、高级管理人员（新疆美盛党委书记、董事由公司总工程师兼任）、修订相关制度等逐步将公司业务、人员纳入西部黄金管理系统及体系中。	已完成并购	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据新疆证监局 2025 年 9 月 22 日印发的《关于开展辖区上市公司治理专项行动的通知》（新证监发〔2025〕168 号），积极开展公司治理专项自查，对照上市公司治理专项自查清单，认真梳理查找存在的问题，总结公司治理经验，按时完成专项自查工作。公司在自查过程中未发现重大问题。

报告期内，公司整体运作规范、治理情况良好。公司将继续贯彻落实关于进一步提高上市公司质量的有关精神，不断完善公司治理水平，推动公司高质量发展。

## 十四、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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	4	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	富蕴恒盛铍业有限责任公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index#menu_2091">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index#menu_2091</a>
2	西部黄金伊犁有限责任公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index#menu_2063">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index#menu_2063</a>
3	西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	<a href="https://124.117.235.203:9015/index">https://124.117.235.203:9015/index</a>
4	阿克陶科邦锰业制造有限公司	<a href="https://xxpl.xjmico.com:9015/index">https://xxpl.xjmico.com:9015/index</a>

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### （一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《西部黄金股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告》，全文详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

### （二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
-----------	-------	------

总投入（元）	25,000	赞助驻村大学生培训工作
其中：资金（元）	25,000	
物资折款（元）	/	

具体说明

适用 不适用

## 十六、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

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	198.02	巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴工作人员工资等支出
其中：资金（万元）	180.48	
物资折款（万元）	17.54	消费农副产品
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫	见具体说明

具体说明

适用 不适用

2025年度，驻村干部在驻村期间认真履行职责，精准聚焦巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接。积极开展医保、教育、就业等惠民政策宣讲，全力落实帮扶政策，开展节日走访和包户慰问工作，通过技能培训、公益性岗位安置等方式，帮助有劳动能力的人员实现稳定就业。积极推动产业发展提质增效，协助村民发展特色种植和养殖业，修建防渗渠，为农户改善灌溉条件。参与村容村貌整治工作，完善村内道路硬化，建立常态化垃圾清运机制，为村民小巷安装太阳能路灯，推进庭院改造工程。

## 十七、其他

适用 不适用

## 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
与重大资产重组相关的承诺	其他	新疆有色	1、关于上市公司人员独立：（1）保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在上市公司工作，不在新疆有色及新疆有色控制的其他企业（如有，不包含上市公司及其控制的企业，下同）担任除董事以外的职务，且不在新疆有色及新疆有色控制的其他企业（如有）领取薪酬。（2）保证上市公司的财务人员独立，不在新疆有色及新疆有色控制的其他企业（如有）中兼职或领取报酬。（3）保证上市公司的人事关系、劳动关系、薪酬管理体系独立于新疆有色。（4）保证新疆有色推荐出任上市公司董事、监事的人选都通过合法的程序进行。2、关于上市公司财务独立：（1）保证上市公司建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。（2）保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。（3）保证上市公司及其子公司能够独立做出财务决策，新疆有色及新疆有色控制的其他企业（如有）不干预上市公司的资金使用、调度。（4）保证上市公司及其子公司独立在银行开户，不与新疆有色及新疆有色控制的其他企业（如有）共用一个银行账户。（5）保证上市公司及其子公司依法独立纳税。3、关于上市公司机构独立：（1）保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。（2）保证上	2022年9月2日	是	长期有效	是		

		<p>市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和上市公司章程独立行使职权。(3) 保证上市公司及其子公司与新疆有色及新疆有色控制的其他企业(如有)之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开, 不存在机构混同的情形。(4) 保证上市公司及其子公司独立自主地运作, 新疆有色不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。4、关于上市公司资产独立、完整: (1) 保证上市公司具有独立、完整的经营性资产。(2) 保证新疆有色及新疆有色控制的其他企业(如有)不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。(3) 保证不以上市公司的资产为新疆有色及新疆有色控制的其他企业(如有)的债务违规提供担保。5、关于上市公司业务独立: (1) 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力, 在产、供、销等环节不依赖新疆有色。(2) 保证严格控制关联交易事项, 尽量避免或减少上市公司与新疆有色及新疆有色控制的其他企业(如有)之间发生关联交易; 杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为; 对无法避免或者有合理原因发生的关联交易, 将遵循市场公正、公平、公开的原则, 按照公允、合理的市场价格进行交易, 并按相关法律、法规、规章及规范性文件、上市公司章程的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务; 保证不通过与上市公司的关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。6、新疆有色保证不通过单独或一致行动的途径, 以依法行使股东权利以外的任何方式, 干预上市公司的重大决策事项, 影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性; 保证上市公司在其他方面与新疆有色及新疆有色控制的其他企业(如有)保持独立。</p>					
解决同业竞争	新疆有色	<p>“新疆有色承诺本次重组完成且资产过户后, 新疆有色持有新疆阿克陶县穆呼锰矿预查探矿权、新疆阿克陶县琼喀纳什沟东锰矿预查探矿权、新疆阿克陶县莫洛山口锰矿预查探矿权期间, 仅进行不以生产经营为目的的投资培育, 不进行实际的矿山生产经营活动、不通过矿山生产经营获取经营收益, 不从事与西部黄金主营业务相同或相似的生产经营活动和业务。新疆有色将在本次重组交易完成且资产过户后与西部黄金签署托管协议, 将相关资产所对应的除所有权及处分权外的其他股东权利委托西部黄金管理, 并按照市场价格向西部黄金支付管理费用。委托管理期间为自新疆有色与西部黄金签署托管协议之日起至矿山实现正式生产经营、产生业务收益之日止, 上述委托管理期间若产生任何业务收益新疆有色将无偿转让给西部黄金。新疆有色将积极促成在本次重组完成且资产过户后九十六个月内, 采取如下方式之一解决可能产生的同业竞争问题: A、根据上市公司监管规则和国资监管要求, 以国有资产管理部门核准或备案的评估结果为基础, 在不高于新疆有色取得及培育资产的相关成本的前提下, 双方协商确定转让价格由西部黄金优先购买相关资产。B、如届时西部黄金股东大会(关联股东回避表决)未能审议通过优先受让事宜或相关资产的评估结果未获得国有资产管理部门的核准或备案, 新疆有色将在十二个月内向无关联的第三方转让相关资产。新疆有色将严格履行已出具的《关于避免同业竞争的承诺函》, 如有任何违反上述承诺的事项发生, 新疆有色愿承担由此给西部黄金造</p>	2022年9月2日	是	长期有效	是	

		成的全部损失。”综上，本次交易完成后，上市公司与控股股东以及其控制的其他企业之间亦不存在同业竞争情况。					
解决关联交易	新疆有色杨生荣	1、本次重组完成后，科邦锰业、百源丰和蒙新天霸将成为公司全资子公司纳入合并报表范围，预计本次重组标的公司将继续向宏发铁合金销售产品，导致上市公司新增关联交易。本次重组完成后，新疆有色/杨生荣保证将促成上市公司与宏发铁合金之间的交易定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易。2、本次重组完成后，新疆有色/杨生荣及本企业控制的公司将尽量减少、避免与上市公司之间的关联交易。3、在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及上市公司《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。新疆有色/杨生荣保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。4、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司《公司章程》的有关规定行使股东权利；新疆有色/杨生荣承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。5、本承诺自签署之日起，即对新疆有色/杨生荣构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，新疆有色/杨生荣愿意对违反上述承诺给上市公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。	2022年9月2日	是	长期有效	是	
	新疆有色杨生荣西部黄金	1、本次重组完成后，杨生荣预计将持有上市公司股份的比例超过5%，杨生荣为上市公司潜在关联方，杨生荣实际持有宏发铁合金51%的股权，宏发铁合金为上市公司的关联方。本次重组前，本次重组标的公司向宏发铁合金销售锰矿石产品。本次重组完成后，预计本次重组标的公司将继续向宏发铁合金销售锰矿石产品，导致上市公司新增关联交易。2、为维护上市公司及其中小投资者的合法利益，自杨生荣通过本次重组成为上市公司股东之日起至2024年12月31日，本公司将积极促使上市公司通过合法方式取得宏发铁合金的控制权/本人将通过合法方式将宏发铁合金控制权转让予上市公司/上市公司将通过合法方式取得宏发铁合金的控制权，从而解决上市公司与宏发铁合金之间的关联交易问题。3、在本次重组完成后，上市公司获得宏发铁合金控制权之前，杨生荣/新疆有色保证将尽可能避免宏发铁合金与本次重组标的公司之间发生除为满足日常经营业务所需的日常关联交易之外的非日常关联交易，对于日常关联交易和无法避免或者有合理原因而发生的非日常关联交易，杨生荣/新疆有色将促成上市公司与宏发铁合金之间的交易按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及上市公司《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，要求关联股东履行回避表决的义务。保证关联股东不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。4、西部黄金将要求关联股东按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司《公司章程》的有关规定行使股东权利；保证关联股东不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。	2022年9月2日	是	长期有效	是	

股份限售	新疆有色	1、新疆有色因本次交易取得的上市公司股份，自本次股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式直接或间接转让。在此之后按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定执行。2、根据《上市公司重大资产重组管理办法》第四十八条的规定，本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司因本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。3、若本次发行股份购买资产股份发行完成后，新疆有色持有上市公司股份比例上升，则新疆有色在本次交易前持有上市公司股份在自本次发行股份购买资产所涉股份发行结束之日起 18 个月内不得转让，但向新疆有色控制的其他主体转让上市公司股份的情形除外。4、本次交易实施完成后，新疆有色通过本次交易获得的上市公司股份因上市公司送红股、转增股本等原因增加取得的股份，也应遵守前述规定。5、为保障业绩承诺补偿的可实现性，业绩承诺期内，新疆有色保证本次发行所取得的上市公司股份优先用于履行业绩补偿承诺，不通过质押股份等方式逃废补偿义务：在业绩承诺补偿义务履行完毕前质押该等股份时，新疆有色将书面告知质权人根据《业绩承诺补偿协议》上述股份具有潜在业绩承诺补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付业绩补偿事项等与质权人作出明确约定。6、若新疆有色的上述股份锁定期承诺与证券监管机构的最新规定或监管意见不相符，新疆有色将根据相关证券监管机构的最新规定或监管意见进行相应调整。7、上述股份锁定期届满后，其转让将按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。8、新疆有色通过本次发行取得的股份在满足上述法定限售期的同时，且业绩承诺考核完成后可解除锁定。	2022年9月8日	是	股份发行结束之日起三十六个月或者四十二个月	是	
	杨生荣	1、杨生荣通过本次重组取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式直接或间接转让。在此之后按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定执行。若在本次发行中取得上市公司股份时，杨生荣用于认购本次发行所对应的标的公司股权（以工商登记完成日和足额缴纳出资日孰晚）持续拥有时间未满 12 个月，则杨生荣取得的前述公司股份自上市之日起至 36 个月届满之日不得转让。2、杨生荣因本次发行取得的股份在符合上述股份限售期的前提下，可按照如下方式进行解锁：（1）杨生荣以其持有的科邦锰业及百源丰股权认购取得的上市公司股权的锁定安排①第一次解锁：符合《证券法》及监管机构规定的会计师事务所已对科邦锰业及百源丰在业绩承诺补偿期（指 2022 年、2023 年、2024 年）第一年的实际净利润数进行审计并出具《专项审核报告》后，如标的公司第一年实现的净利润达到或高于当期承诺净利润，则杨生荣于本次发行中取得的上市公司股份中的 15%可解除锁定；②第二次解锁：符合《证券法》及监管机构规定的会计师事务所已对科邦锰业及百源丰在业绩承诺补偿期第二年的实际净利润数进行审计并出具《专	2022年9月8日	是	股份发行结束之日起十二个月	是	

		<p>项审核报告》后，如标的公司第一年、第二年累计实现的净利润达到或高于当期累计承诺净利润，则杨生荣于本次发行中取得的上市公司股份中的 30%可解除锁定（包括前期已解锁的部分）；                      ③第三次解锁：符合《证券法》及监管机构规定的会计师事务所已对科邦锰业及百源丰在业绩承诺补偿期第三年的实际净利润数进行审计并出具《专项审核报告》后，如标的公司第一年、第二年、第三年累计实现的净利润达到或高于当期累计承诺净利润，则杨生荣于本次发行中取得的上市公司股份中的 100%可解除锁定（包括前期已解锁的部分）。前述股份解锁过程中，如任一年度科邦锰业与百源丰经审核的合并实现净利润数未达到当年承诺净利润数，则本人所持公司股份在当期及以后均不解锁，直至完成全部业绩承诺考核后再行解锁。（2）杨生荣以其持有的蒙新天霸股权认购取得的上市公司股权的锁定安排①业绩承诺期第一年、第二年、第三年及第四年（即 2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年），杨生荣因本次发行取得的股份不得解除锁定；②第一次解锁：符合《证券法》及监管机构规定的会计师事务所已对标的公司在业绩承诺补偿期第五年的实际净利润数进行审计并出具《专项审核报告》后，如标的公司第一年、第二年、第三年、第四年及第五年累计实现的净利润达到或高于当期累计承诺净利润，则杨生荣于本次发行中取得的上市公司股份中的 100%可解除锁定。3、为保障业绩承诺补偿的可实现性，业绩承诺期内，杨生荣保证本次发行所取得的上市公司股份优先用于履行业绩补偿承诺，不通过质押股份等方式逃废补偿义务：在业绩承诺补偿义务履行完毕前质押该等股份时，杨生荣将书面告知质权人根据《业绩承诺补偿协议》上述股份具有潜在业绩承诺补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付业绩补偿事项等与质权人作出明确约定。4、本次发行结束后，杨生荣基于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述约定。5、若杨生荣的上述股份锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，杨生荣将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。6、上述股份锁定期届满后，其转让将按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。</p>			月或三十六个月			
与首次公开发行相关的承诺	其他	<p>西部黄金</p> <p>公司首次公开发行股票招股说明书若存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监管部门或司法机关等有权机关对上述事实作出认定或处罚决定后十个工作日内召开董事会，制定股份回购方案并提交股东大会审议批准，并于股东大会审议通过后六个月内依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于回购时股票的二级市场价格，且不低于股票发行价格加股票发行时至回购时的同期银行活期存款利息，或有权机关认可的其他价格。上述股票发行价格指公司首次公开发行股票的发价价格，如果公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则按照证券交易所的有关规定作相应除权除息处理。公司首次公开发行股票招股说明书若存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。赔偿金额依据公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。</p>	2015年1月22日	是	长期	是		

		公司将严格履行就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会及投资者监督。（一）如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、不得进行再融资；3、对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；4、不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；5、给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。（二）如公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。	2015年1月22日	是	长期	是		
	新疆有色	西部黄金首次公开发行股票招股说明书若存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断西部黄金是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，新疆有色将在证券监管部门或司法机关等有权机关对上述事实作出认定或处罚决定后且取得国有资产监督管理机构的批准后六个月内依法购回已转让的原限售股份，回购价格不低于回购时股票的二级市场价格，且不低于股票发行价格加股票发行时至回购时的同期银行活期存款利息，或有权机关认可的其他价格。上述股票发行价格指西部黄金首次公开发行股票的发价价格，如果西部黄金上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则按照证券交易所的有关规定作相应除权除息处理。致使投资者在证券交易中遭受损失的，新疆有色将依法赔偿投资者损失。若新疆有色未依法予以赔偿，自上述赔偿责任成立之日后第三十一日至新疆有色依法赔偿损失的相关承诺履行完毕，新疆有色将不得领取在上述期间所获得的西部黄金的分红；如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归西部黄金所有，并在获得收益的七个工作日内将所获收益支付给西部黄金指定账户。	2015年1月22日	是	长期	是		
		若因西部黄金及其子公司应政府主管部门要求或决定补缴任何社会保险和住房公积金，或因欠缴社会保险和住房公积金受到任何处罚或损失，新疆有色愿意对西部黄金及其子公司因补缴或受处罚而产生的经济损失予以全额补偿。	2015年1月22日	是	长期	是		
解决同业	新疆有色	1、新疆有色作为西部黄金的控股股东，为保护西部黄金及其中小股东利益，新疆有色保证自身及控制下的其他企业（以下简称“附属企业”）目前没有、将来也不从事与西部黄金主营业务相同或相似的生产经营活动；2、凡新疆有色及其附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与西部黄金及其子公司主营业务构成直接竞争的业务，新疆有色及其附属企业须	2015年1月22日	是	长期有效	是		

竞争		<p>将上述新商业机会无偿转让予西部黄金及其子公司。凡新疆有色及其附属企业出现和西部黄金及其子公司主营业务构成直接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予西部黄金，并且新疆有色及其附属企业承担由此给西部黄金造成的全部损失；3、对于市场上尚不具备生产经营条件、暂时不适合注入上市公司的探矿权资产投资商业机会，如经上市公司董事会、股东大会审议通过，同意放弃该等商业机会，但考虑到该等商业机会经培育成熟后，仍具备上市公司收购条件、有利于上市公司业务发展的，则新疆有色可以根据国务院国资委、中国证监会发布的《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》（国资发产权〔2013〕202）的规定，利用自身资源、财务等优势对该等探矿权资产进行不以生产经营为目的的投资培育。新疆有色依据前述原则取得相关探矿权资产后，将完善相关探矿权资产的采矿权审批手续、矿山开工建设相关审批手续、开展矿山生产所需的可行性研究、工程设计、前期施工筹备工作，消除矿山生产的不确定性风险，但承诺不进行实际的矿山生产活动、不通过矿山生产运营获取经营收益，不从事与西部黄金主营业务相同或相似的生产经营活动和业务。新疆有色进一步承诺：（1）新疆有色将在收购探矿权资产（以办理完毕相应的工商变更登记手续为准）后与西部黄金签署托管协议，将相关资产所对应的除所有权及处分权外的其他股东权利委托西部黄金管理，并按照市场价格向西部黄金支付管理费用。委托管理期间为自新疆有色与西部黄金签署托管协议之日起至矿山实现正式生产经营、产生业务收益之日止，上述委托管理期间若产生任何业务收益新疆有色将无偿转让给西部黄金。（2）新疆有色将在矿山实现正式生产经营、产生业务收益前，采取如下方式之一解决可能产生的同业竞争：A、根据上市公司监管规则和国资监管要求，以国有资产管理部门核准或备案的评估结果为基础，在不高于新疆有色收购及培育资产的相关成本的前提下，双方协商确定转让价格由西部黄金优先购买相关资产。B、如届时西部黄金股东大会（关联股东回避表决）未能审议通过优先受让事宜或相关资产的评估结果未获得国有资产管理部门的核准或备案，新疆有色将在十二个月内向无关联的第三方转让相关资产。4、新疆有色将不利用对西部黄金控股股东的地位谋求不正当利益及进行任何损害西部黄金及西部黄金其他股东利益的活动。新疆有色承诺，若因违反本承诺函的上述任何条款，而导致西部黄金遭受任何直接或者间接形成的经济损失的，新疆有色均将予以赔偿，并妥善处置全部后续事项。</p>						
解决关联交易	新疆有色	<p>1、新疆有色作为西部黄金的控股股东，将尽可能地减少其或其控制的其他企业或其他组织、机构与西部黄金之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，新疆有色或其控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及西部黄金《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与西部黄金签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护西部黄金及其他股东的利益。3、新疆有色不利用其作为西部黄金控股股东的地位和影响，通过关联交易损害西部黄金及其他股东的合法权益，违规占用或转移西部黄金资金、资产</p>	2015年1月22日	是	长期有效	是		

			及其他资源，或要求西部黄金违规提供担保。4、新疆有色愿意对违反上述承诺而给西部黄金造成的经济损失承担全部赔偿责任。						
其他对公司中小股东所作承诺	其他	新疆有色	如果西部黄金因2006年4月14日签署的《关于齐依求II金矿区采矿证范围内进行勘查和开发的框架协议》引发任何纠纷及损失，新疆有色同意承担因此给西部黄金造成的全部损失。	2015年1月22日	是	长期有效	是		

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到****原盈利预测及其原因作出说明**

已达到 未达到 不适用

蒙新天霸业绩承诺期间为2022年-2026年。由于受不可抗力及上级政府部门帮扶检查等影响，2022年-2025年累计影响生产天数193天，基建期严重滞后，导致生产、销售、利润未能如期达到承诺标准。2025年12月由于道路运输受限，业绩指标受到影响。2026年子公司将积极组织生产，降本增效，多渠道开展增收业务，努力完成业绩承诺目标任务。

**(三) 业绩承诺情况**

适用 不适用

根据公司《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》及与交易对方签订的《业绩承诺补偿协议》及其补充协议的约定，蒙新天霸做出了业绩承诺，详见公司于2022年7月22日在上海证券交易所网站披露的《西部黄金股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》。根据大信会计师事务所出具的专项审核报告（大信专审字[2026]第12-00030号），2025年相关业绩承诺完成情况如下：

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	2025年度承诺金额	2025年度实际完成金额	2025年度完成率(%)
与蒙新天霸业绩相关的承诺	杨生荣	2022年-2026年	净利润	5354.00	325.91	6.09
			矿业权资产	5842.66	698.15	11.95

依据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2026]第12-00080号审计报告，蒙新天霸2025年度实现净利润为2,575.00万元，抵消蒙新天霸与科邦锰业之间的未实现内部交易，影响净利润金额-2,276.92万元，扣除非经常性损益后归属于股东的净利润数为325.91万元。

**业绩承诺变更情况**

适用 不适用

**其他说明**

适用 不适用

**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、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**适用 不适用**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**适用 不适用**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**适用 不适用**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**适用 不适用**(四) 审批程序及其他说明**适用 不适用**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,000,000
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	郭春俊、计峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000
财务顾问	国泰海通证券股份有限公司	-

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**适用 不适用

报告期内续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**适用 不适用**审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明**适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、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

(一) 哈图公司于 2025 年 3 月 3 日收到托里县应急管理局出具的行政处罚决定书【(托) 应急罚(2025) 1 号】给予哈图公司如下行政处罚：罚款叁万元整(30,000 元)。

1.处罚详情：(1) 3#竖井各中段摇台人工扳开，+525m 中段、+475m 中段安全门在罐笼未停稳时可以打开，摇台、安全门与提升机未实现联锁,属于重大事故隐患。(2) 查看监测系统传感器设置，矿井氧气传感器浓度设置报警上限为 30%，未设置报警下限；风速传感器仅设置报警上线，未设置报警下线，当井下风速及氧气浓度低于规定值时监控系统不能及时发出预警信息，属于重大事故隐患。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十一条第二款的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(二)哈图公司于 2025 年 11 月 11 日收到伊犁哈萨克自治州塔城地区应急管理局出具的行政处罚决定书【(塔地) 应急罚(2025) 3 号】给予哈图公司如下行政处罚：罚款肆万元整(40,000 元)。

1.处罚详情：(1) +375m 中段废石溜井卸载站和矿石溜井卸载站以里巷道长度超过 30m，未采取局部供风设备，处于微风、无风状态。(2) +375m 中段 26 线探矿巷道的局部通风机安装在回风流中，形成循环风，风质不符合国家规定。(3) +375m 中段 E21 线穿脉巷道已施工 100m，距巷道口 20m 转弯处的部分裸巷巷道的顶板破碎、两帮底脚巷石垮塌严重，未按要求进行锚网支护。(4) +490m 分段西翼回风井未设置一氧化碳传感器或二氧化氮传感器。(5) +893m 中段 7-14 采场采用压入式通风，未在距离回风流出口 5-10m 处安装一氧化碳或二氧化氮传感器(6) 现场实测+934m 中段 15-17 线巷道型采场风速为 0.2m/s。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十一条第二款的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(三) 科邦锰业于 2025 年 11 月 25 日收到阿克陶县住房和城乡建设局(人防办) 出具的行政处罚权利告知书【陶建罚字(2025) 25 号】给科邦锰业如下行政处罚：罚款肆万伍仟陆佰陆拾元整(45,660 元)。

1.处罚详情：科邦锰业在《阿克陶科邦锰业制造有限公司 20kt/a 锰锭项目》的实施过程中存在未批先建违法行为，违反了《中华人民共和国建筑法》《建设工程施工许可证管理办法》中的相关规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(四)百源丰于 2025 年 1 月 4 日收到克孜勒苏柯尔克孜自治州应急管理局出具的行政处罚决定书【(克)应急罚(2024)16号】给予百源丰如下行政处罚：罚款伍万元整(50,000元)。

1.处罚详情：(1)3640m 斜坡道下延掘进工作面迎头 15m 外巷道风速为 0m/s；3605m 东掘进工作面风速 0.08m/s；3720m 西翼回风平硐兼作安全出口，最大风速达到 15m/s，属于重大安全隐患。(2)矿山未按设计要求在 3630m 平硐口和 3640m 斜坡道口外沿 3635m 修建混凝土挡墙，属于重大事故隐患。(3)2023 年 7 月，项目部负责人曾小聪毕业于国家开放大学建设工程管理专业(专科)，不是矿山相关专业，也未取得注册建造师资格证，属于重大安全隐患。(4)3712m 分段 36 线采场穿脉巷风速为 0m/s；3712m 分段靠回风天井处，风速达到 9.6m/s，属于重大安全隐患。(5)检查时 3664m 分段布置 1 个采场、2 个掘进工作面，未在该中段布置人员定位系统分站；查询人员定位系统，6 月份总工程师等人的入井记录信息与实际不一致，企业未查明原因及时处理，属于重大安全隐患。(6)矿山 3651m9 线采场工作面风速 0.08m/s，属于重大安全隐患。(7)在 3640m 东主巷动火作业时，仅使用局扇进行压入式通风，施工单位负责人、安全生产管理人员不在动火作业现场，在未对作业条件验收合格的情况下在动火作业票上签字确认，且动火作业未报告矿调度室，属于重大安全隐患。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十一条第二项的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(五)百源丰于 2025 年 2 月 6 日收到克孜勒苏柯尔克孜自治州应急管理局出具的行政处罚决定书【(克)应急罚(2025)4号】给予百源丰如下行政处罚：罚款伍拾万元整(500,000元)。

1.处罚详情：不认真落实安全生产主体责任，对所属非煤矿山安全和技术管理不到位，在事故矿基建期进行探矿工程，对州、县安全生产工作安排部署贯彻落实不力，未采取技术、管理措施，及时发现并消除事故隐患；安全生产教育培训不力，未保证从业人员具备必要的安全生产知识，掌握本岗位的安全操作技能，对百源丰“6·26”一般冒顶事故的发生负有责任。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四条的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改，坚决杜绝此类事件再发生。

(六)百源丰于 2025 年 1 月 23 日收到克孜勒苏柯尔克孜自治州应急管理局出具的行政处罚决定书【(克)应急罚(2025)3号】给予百源丰如下行政处罚：罚款伍万元整(50,000元)。

1.处罚详情：(1)+3713m 分层布置有采场，分层内第二安全出口人为堵塞，悬挂“人员禁止入内”警示牌，属于重大安全隐患。(2)目前+3713m 分层开采 12 线，与其东侧相邻的 10.5 线，10 线于 2022 年前回采完毕，但未按要求对采空区进行胶结充填，属于重大安全隐患。

(3)查阅 9 月 28 日动火作业票，动火作业地点在+3640m 中段 10 线，动火作业时间为 12 时 15 分至 18 时 45 分，安全生产管理人员签字栏为张书考，监护人员签字栏为韩永利。查阅人员定位系统显示，张书考当天于 8 时 20 分至 17 时 39 分在二区+3680m、+3712m 中段，韩永利当天于 20 时 13 分至 20 时 16 分在二区+3630m、+3680m 中段，未进行动火前、后的现场条件验收且动火作业票上未签字确认，属于重大安全隐患。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十一条第二款的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(七)蒙新天霸于 2025 年 1 月 4 日收到克孜勒苏柯尔克孜自治州应急管理局出具的行政处罚决定书【(克)应急罚(2025)2号】给予蒙新天霸如下行政处罚：罚款伍万元整(50,000元)。

1.处罚详情：(1)3480m 中段部分巷道内风速为 0m/s，属于重大安全隐患。(2)施工单位动火作业未配备监护和喷水人员，属于重大安全隐患。以上违反了《中华人民共和国安全生产法》第四十一条第二款的规定。

2.事后采取措施：及时缴纳罚款，对违规事项落实整改。

(八)蒙新天霸于2025年12月16日收到阿克陶县水利局出具的行政处罚决定书【陶水罚决字(2025)第07号】给予蒙新天霸如下行政处罚:罚款贰万元整(20,000元)。

1.处罚详情:蒙新天霸未经批准擅自凿4眼井,以上违反了《中华人民共和国水法》第四十八条的规定。

2.事后采取措施:及时缴纳罚款,并依法取得取水许可证。

(九)蒙新天霸于2025年7月30日收到阿克陶县自然资源局出具的行政处罚决定书【陶自然资源罚字(2025)37号】给予蒙新天霸如下行政处罚:罚款贰拾肆万柒仟肆佰元整(247,400元)。

1.处罚详情:蒙新天霸未取得土地使用手续,擅自占用天然牧草地修建矿山选矿厂,违反了《中华人民共和国土地管理法》第二条第三款的规定。

2.事后采取措施:及时缴纳罚款,并办理征地手续。

## 十一、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

公司及其控股股东、实际控制人诚信情况良好,不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或被上交所公开谴责的情形。

## 十二、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

1.2025年4月1日,公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第十次会议,审议并通过《关于公司2024年度日常关联交易执行情况及预计2025年度日常关联交易的议案》。2025年4月22日,公司召开2024年年度股东会审议通过该事项。详见公司相关公告(公告编号:2025-007、2025-008、2025-011、2025-018)。公司预计2025年全年与关联方发生日常关联交易金额为256,822.31万元。

2.2025年7月22日,公司召开第五届董事会第十八次会议、第五届监事会第十五次会议,审议并通过《关于全资子公司向控股股东申请借款暨关联交易的议案》,公司全资子公司科邦锰业拟向公司的控股股东新疆有色借款40,500万元,借款期限12个月,年借款利率为2.11%。详见公司相关公告(公告编号:2025-048)。

3.2025年8月27日,公司召开第五届董事会第二十一次会议,审议并通过《关于公司2025年上半年关联交易执行情况暨调整全年日常关联交易预计的议案》,对全年关联交易预计数进行了调整。详见公司相关公告(公告编号:2025-059)。2025年9月12日,公司召开2025年第三次临时股东会审议通过该事项。详见公司相关公告(公告编号:2025-070)。公司预计2025年全年与关联方发生日常关联交易有所增加,总额为412,329.60万元。

4.2025年11月14日,公司召开第五届董事会第二十三次会议,审议并通过《关于子公司新增日常关联交易的议案》。公司全资子公司新疆美盛拟向五鑫铜业销售金精矿约8000吨,总价约40,176万元人民币。西部黄金全资子公司新疆美盛已归还西部黄金控股股东新疆有色培育新疆美盛建设期间借入的52,479.32万元人民币借款本金,现拟归还借款产生的利息6,561.57万元。2025年12月1日,公司召开2025年第四次临时股东会审议通过该事项。详见公司相关公告(公告编号:2025-079、2025-080、2025-082)。

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(二)资产或股权收购、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

1.2025年5月7日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议》，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于拟现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2025-027）。2025年6月12日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议之补充协议（一）》，具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-036）。2025年7月24日，公司与新疆有色签署了《现金购买资产协议之补充协议（二）》。2025年7月25日，公司召开2025年第一次临时股东会审议通过该事项。详见公司相关公告（公告编号：2025-051）。公司以自有资金和贷款收购新疆有色持有的新疆美盛100%股权，本次交易完成后，新疆美盛成为公司的全资子公司。

2.2025年5月7日，公司召开第五届董事会第十四次会议和第五届监事会第十二次会议，审议并通过《关于关联方对控股子公司减资暨关联交易的议案》。详见公司相关公告（公告编号：2025-025、2025-026、2025-028）。西部黄金关联自然人杨生斌将其所持有的宏发铁合金4120万股减少4120万股，减资后宏发铁合金注册资本由10000万元减少至5880万元，其持股比例由41.2%下降至0%，西部黄金持股比例由58.8%增加至100%，宏发铁合金成为西部黄金全资子公司。

**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

根据公司《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》及与交易对方签订的《业绩承诺补偿协议》及其补充协议的约定，蒙新天霸做出了业绩承诺，详见公司于2022年7月22日在上海证券交易所网站披露的《西部黄金股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》。根据大信会计师事务所出具的专项审核报告（大信专审字[2026]第12-00030号），2025年相关业绩承诺完成情况如下：

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	2025年度承诺金额	2025年度实际完成金额	2025年度完成率(%)
与蒙新天霸业绩相关的承诺	杨生荣	2022年-2026年	净利润	5354.00	325.91	6.09
			矿业权资产	5842.66	698.15	11.95

依据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2026]第12-00080号审计报告，蒙新天霸2025年度实现净利润为2,575.00万元，抵消蒙新天霸与科邦锰业之间的未实现内部交易，影响净利润金额-2,276.92万元，扣除非经常性损益后归属于股东的净利润数为325.91万元。

### (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

1.2025年7月22日，公司召开第五届董事会第十八次会议、第五届监事会第十五次会议，审议并通过《关于全资子公司向控股股东申请借款暨关联交易的议案》，公司全资子公司科邦锰业拟向公司的控股股东新疆有色借款40,500万元，借款期限12个月，年借款利率为2.11%。详见公司相关公告（公告编号：2025-048）。

2.2025年11月14日，公司召开第五届董事会第二十三次会议，审议并通过《关于子公司新增日常关联交易的议案》。西部黄金全资子公司新疆美盛已归还西部黄金控股股东新疆有色培育新疆美盛建设期间借入的52,479.32万元人民币借款本金，现拟归还借款产生的利息6,561.57万元。2025年12月1日，公司召开2025年第四次临时股东会审议通过该事项。详见公司相关公告（公告编号：2025-079、2025-080、2025-082）。

#### 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

## 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	
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	母公司	20,000.00	2.11%		20,000.00		20,000.00
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	母公司	52,479.32	3.10-4.35%	48,479.32	24,000.00	52,479.32	
合计	/	/	/	48,479.32	44,000.00	52,479.32	20,000.00

公司于2025年8月完成从新疆有色购买新疆美盛100%股权的相关程序，在公司收购新疆美盛之前，新疆有色为培育新疆美盛，在其建设期，向其借出52,479.32万元借款；自2025年8月公司完成收购后，新疆美盛已逐步归还所有借款。

## 3、 授信业务或其他金融业务

□适用 √不适用

## 4、 其他说明

□适用 √不适用

## (六)其他

□适用 √不适用

## 十三、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、 托管情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
新疆有色	西部黄金	新疆美盛未开展生产经营活动，未形成营业收入，未实现盈利	239,571.78	2021年12月21日	2025年6月30日	25	委托管理费为每年50万元，由新疆美盛于每年年度结束之日起20个工作日内支付给公司	有利于进一步避免潜在同业竞争的发生，有利于保障上市公司及中小股东的利益	是	控股股东

## 托管情况说明

该委托管理事项由公司 2022 年第一次临时股东会审议通过，详见公司公告 2022-003。

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

**3、其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十四、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

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	233,688,676	25.47				-209,877,996	-209,877,996	23,810,680	2.61
1、国家持股									
2、国有法人持股	143,979,623	15.69				-143,979,623	-143,979,623	0	0
3、其他内资持股	89,709,053	9.78				-65,898,373	-65,898,373	23,810,680	2.61
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	89,709,053	9.78				-65,898,373	-65,898,373	23,810,680	2.61
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	683,992,760	74.53				+203,195,683	+203,195,683	887,188,443	97.39
1、人民币普通股	683,992,760	74.53				+203,195,683	+203,195,683	887,188,443	97.39
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	917,681,436	100.00				-6,682,313	-6,682,313	910,999,123	100

## 2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司关于回购注销业绩补偿股份实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2025-043）和《西部黄金股份有限公司非公开发行限售股上市流通公告》（公告编号：2025-064）。

## 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

股份回购注销后每股收益为 0.5159 元/股，股份回购注销前每股收益 0.5143 元/股，股份变动使每股收益增加 0.0016 元/股。

股份回购注销后每股净资产为 6.23 元/股，股份回购注销前每股净资产 6.21 元/股，股份变动使每股净资产增加 0.02 元/股。

## 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	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
新疆有色金属工业（集团） 有限责任公司	143,979,623	139,636,120	-	0 （见说明）	发行股份购买资产涉及的新增股份	2025年9月9日
杨生荣	11,629,124	63,559,563	-	0 （见说明）	发行股份购买资产涉及的新增股份限售	2024年9月9日
	54,269,249		-	0 （见说明）	发行股份购买资产涉及的新增股份限售	2025年9月9日
	23,810,680	0	-	23,810,680	发行股份购买资产涉及	2027年9月9日

					的新增股份 限售	
合计	233,688,676	203,195,683	/	23,810,680	/	/

**说明：**2023年度，由于科邦锰业和百源丰业绩承诺未达标，故2024年未对股东杨生荣对应限售股份11,629,124股股票进行解除限售。2024年底，业绩承诺期满，根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025年4月1日出具的大信专审字[2025]第12-00019号审计报告，科邦锰业和百源丰净利润业绩承诺未完成，新疆有色和杨生荣分别应补偿公司4,343,503股和2,338,810股，公司以1元总价向新疆有色、杨生荣定向回购应补偿的股份数量，并依法予以注销。业绩承诺补偿及回购注销完成后，新疆有色和杨生荣分别持有限售股139,636,120股和63,559,563股。2025年9月9日，新疆有色和杨生荣扣除业绩承诺补偿股份后的限售股份均解除限售上市流通。因此，2025年末新疆有色和杨生荣所持限售股股数分别为0股和23,810,680股。

## 二、证券发行与上市情况

### （一）截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### （二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，科邦锰业和百源丰净利润业绩承诺未完成，新疆有色和杨生荣分别应补偿公司4,343,503股和2,338,810股，公司以1元总价向新疆有色、杨生荣定向回购应补偿的股份数量，并依法予以注销。因此，公司股份总数由917,681,436股变动为910,999,123股。

### （三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	71,830
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	73,945
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月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	
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	-4,343,503	500,948,948	54.99	0	无		国有法人
杨生荣	-18,340,001	91,099,976	10.00	23,810,680	质押	65,000,000	境内自然人
吐鲁番金源矿冶有限责任公司	-9,109,900	54,490,100	5.98	0	无		国有法人
中信证券股份有限公司-前海开源金 银珠宝主题精选灵活配置混合型证券 投资基金	3,802,400	10,833,601	1.19	0	无		其他
香港中央结算有限公司	-627,044	5,474,391	0.60	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司-永赢中 证沪深港黄金产业股票交易型开放式 指数证券投资基金	3,329,502	4,605,502	0.51	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司-华安聚 优精选混合型证券投资基金	4,139,900	4,139,900	0.45	0	无		其他
徐奕龙	1,584,100	4,046,058	0.44	0	无		境内自然人
张梦凡	255,300	3,632,306	0.40	0	无		境内自然人
海南路远私募基金管理有限公司-路 远睿泽稳增私募证券投资基金	3,476,300	3,476,300	0.38	0	无		其他

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
新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	500,948,948	人民币普通股	500,948,948
杨生荣	67,289,296	人民币普通股	67,289,296
吐鲁番金源矿冶有限责任公司	54,490,100	人民币普通股	54,490,100
中信证券股份有限公司—前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合型证券投资基金	10,833,601	人民币普通股	10,833,601
香港中央结算有限公司	5,474,391	人民币普通股	5,474,391
中国农业银行股份有限公司—永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金	4,605,502	人民币普通股	4,605,502
中国建设银行股份有限公司—华安聚优精选混合型证券投资基金	4,139,900	人民币普通股	4,139,900
徐奕龙	4,046,058	人民币普通股	4,046,058
张梦凡	3,632,306	人民币普通股	3,632,306
海南路远私募基金管理有限公司—路远睿泽稳增私募证券投资基金	3,476,300	人民币普通股	3,476,300
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联方关系或属于一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	143,979,623	2025年9月9日	139,636,120	自股份上市之日起至36个月届满及其履行完毕重大资产重组补偿义务
2	杨生荣	11,629,124	2025年9月9日	63,559,563	自股份上市之日起至12个月届满及其履行完毕重大资产重组补偿义务（如需）并实现分期解锁
3		54,269,249			
4		23,810,680	2027年9月9日	-	
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

说明：2023年度，由于科邦锰业和百源丰业绩承诺未达标，故2024年末对股东杨生荣对应限售股份11,629,124股股票进行解除限售。2024年底，业绩承诺期满，根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025年4月1日出具的大信专审字[2025]第12-00019号审计报告，科邦锰业和百源丰净利润业绩承诺未完成，新疆有色和杨生荣分别应补偿公司4,343,503股和2,338,810股，公司以1元总价向新疆有色、杨生荣定向回购应补偿的股份数量，并依法予以注销。业绩承诺补偿及回购注销完成后，新疆有色和杨生荣分别持有限售股139,636,120股和63,559,563股。2025年9月9日，新疆有色和杨生荣扣除业绩承诺补偿股份后的限售股份均解除限售上市流通。

### （三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1、法人

适用 不适用

名称	新疆有色金属工业（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	郭全
成立日期	2002年3月15日
主要经营业务	一般项目：以自有资金从事投资活动；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；办公设备租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；会议及展览服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；安全咨询服务；特种作业人员安全技术培训；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；单位后勤管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有新疆新鑫矿业股份有限公司（股票代码 HK03833）885,204,000股，占总股本的40.06%。
其他情况说明	无

##### 2、自然人

适用 不适用

##### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

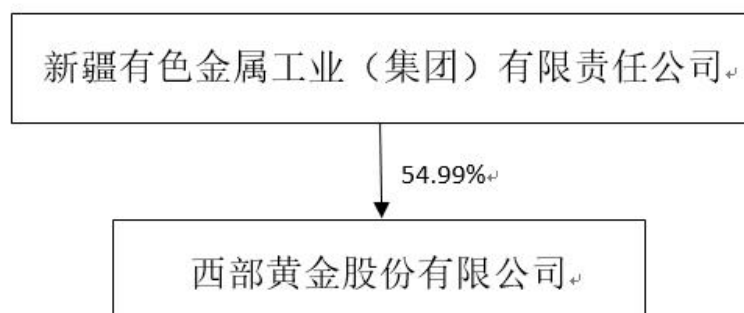
适用 不适用

##### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

##### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会
----	-------------------------

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

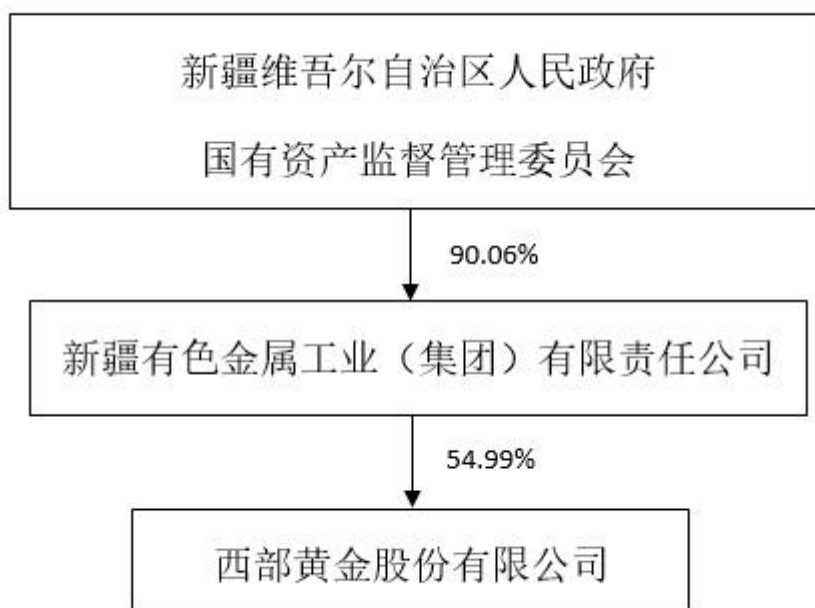
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、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

西部黄金股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了西部黄金股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）收入的确认

###### 1. 事项描述

贵公司与收入确认相关的会计政策请参阅“附注三、重要会计政策和会计估计（二十七）收入”和“合并财务报表附注五、（四十七）营业收入和营业成本”所述，西部黄金2025年度实现主营业务收入13,540,523,251.79元，较2024年6,972,455,488.57元上升94.20%。

由于营业收入是贵公司的关键业务指标之一，因此我们将收入的确认认定为关键审计事项。

###### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的主要审计程序如下：

（1）了解与收入确认相关的内部控制，评价和测试这些控制的设计，确定是否得到执行，评价和测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要销售合同，识别产品控制权转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入、毛利率变动等执行实质性分析程序，分析营业收入变动的合理性；对销售价格的变动对比分析是否与市场价格变动趋势一致；

- (4) 对应收账款、合同负债的主要客户年末余额、营业收入的发生额执行函证程序；
- (5) 对营业收入执行截止测试，评价收入确认完整性及是否计入恰当的会计期间；
- (6) 检查与主营业务收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：西部黄金股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	1,602,886,970.70	1,180,789,091.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产	七、3	40,945,114.40	4,081,704.00
应收票据	七、4	179,695,407.68	165,395,614.46
应收账款	七、5	163,263,669.95	732,721,849.28
应收款项融资	七、7	89,494,620.53	10,039,420.39
预付款项	七、8	347,711,066.42	174,574,066.32
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	914,769,339.08	64,155,323.92
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,923,354,121.93	839,630,420.38
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	189,739,176.11	72,565,299.18
流动资产合计		5,451,859,486.80	3,243,952,789.40
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17		233,179.65
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	1,259,930.57	1,398,074.52
固定资产	七、21	2,899,708,052.80	2,052,323,532.38
在建工程	七、22	969,883,648.87	819,197,327.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	8,395,013.09	9,829,043.91
无形资产	七、26	4,049,254,160.89	4,159,605,490.36
其中：数据资源			
开发支出		273,668,205.96	285,390,993.55
其中：数据资源			
商誉	七、27	380,290,478.57	423,921,487.12
长期待摊费用	七、28	94,497,440.55	73,227,916.84
递延所得税资产	七、29	217,213,813.09	146,951,155.44
其他非流动资产	七、30	21,176,437.85	135,541,286.57
非流动资产合计		8,915,347,182.24	8,107,619,487.36
资产总计		14,367,206,669.04	11,351,572,276.76
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	2,618,397,937.76	421,737,125.82
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33	149,782,820.58	149,915,134.85
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	702,106,645.34	325,062,773.63
预收款项	七、37	1,009,393.86	352,707.45
合同负债	七、38	20,512,037.55	78,930,778.42
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	62,719,278.04	59,721,124.23
应交税费	七、40	228,373,491.67	73,890,062.28
其他应付款	七、41	327,281,410.37	597,161,597.17
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	350,651,145.54	214,576,755.93
其他流动负债	七、44	124,159,751.82	206,455,742.89
流动负债合计		4,584,993,912.53	2,127,803,802.67
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	3,471,355,246.45	1,578,254,756.72
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	七、47	7,357,725.98	8,720,632.35
长期应付款	七、48	815,123,537.42	900,538,653.75
长期应付职工薪酬	七、49	63,015,426.59	75,170,549.40
预计负债	七、50	173,541,788.81	143,806,108.82
递延收益	七、51	29,128,149.96	16,959,293.01
递延所得税负债	七、29	491,240,186.71	540,163,550.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,050,762,061.92	3,263,613,544.17
负债合计		9,635,755,974.45	5,391,417,346.84
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、52	910,999,123.00	917,681,436.00
其他权益工具			-76,512,483.85
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	2,485,943,603.89	4,221,788,349.54
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-6,748,451.35	-6,748,451.35
专项储备	七、58	18,278,155.00	6,456,455.38
盈余公积	七、59	144,290,162.19	127,825,171.29
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,178,688,101.86	768,357,114.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,731,450,694.59	5,958,847,591.10
少数股东权益			1,307,338.82
所有者权益（或股东权益）合计		4,731,450,694.59	5,960,154,929.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,367,206,669.04	11,351,572,276.76

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：西部黄金股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		392,526,971.37	821,069,966.30
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			7,221,240.18
应收账款	十九、1		497,500.00
应收款项融资			
预付款项		412,599.25	108,958.40
其他应收款	十九、2	3,017,303,105.25	921,800,153.85
其中：应收利息			
应收股利			

存货		19,443,502.84	
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			8,118.55
流动资产合计		3,429,686,178.71	1,750,705,937.28
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	5,080,474,597.95	4,027,575,947.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		298,785.96	353,589.96
固定资产		1,786,840.72	1,925,088.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,956,020.04	9,092,594.28
无形资产		1,402,108.34	1,441,978.70
其中：数据资源			
开发支出		105,723,465.32	104,952,337.63
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,874,042.36	3,282,651.24
递延所得税资产		15,694,773.91	16,022,033.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,216,210,634.60	4,164,646,221.00
资产总计		8,645,896,813.31	5,915,352,158.28
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,723,443,953.68	200,144,444.44
交易性金融负债		149,782,820.58	149,915,134.85
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,477,100.76	1,363,087.76
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		5,719,006.89	7,545,712.78
应交税费		309,093.10	38,060.26
其他应付款		466,410,275.60	224,090,806.88
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		150,953,744.13	84,746,006.47
其他流动负债			7,221,240.18
流动负债合计		2,498,095,994.74	675,064,493.62
<b>非流动负债：</b>			

长期借款		2,158,850,000.00	767,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		7,357,725.98	8,422,845.14
长期应付职工薪酬		485,242.24	471,481.62
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,989,005.01	2,273,148.57
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,168,681,973.23	778,667,475.33
负债合计		4,666,777,967.97	1,453,731,968.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		910,999,123.00	917,681,436.00
其他权益工具			-76,512,483.85
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,561,913,546.90	3,233,732,588.74
减：库存股			
其他综合收益		-87,945.07	-87,945.07
专项储备			
盈余公积		99,097,208.01	82,632,217.11
未分配利润		407,196,912.50	304,174,376.40
所有者权益（或股东权益）合计		3,979,118,845.34	4,461,620,189.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,645,896,813.31	5,915,352,158.28

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	七、61	13,567,187,943.54	7,000,546,832.30
其中：营业收入		13,567,187,943.54	7,000,546,832.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,766,761,073.86	6,630,559,980.36
其中：营业成本	七、61	12,217,716,014.12	6,201,273,053.78
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	149,057,277.03	80,282,159.01
销售费用	七、63	6,187,827.41	3,487,000.42
管理费用	七、64	295,812,159.82	259,783,838.29
研发费用	七、65	68,812,642.12	28,992,349.11
财务费用	七、66	29,175,153.36	56,741,579.75
其中：利息费用		127,427,629.75	71,276,058.14
利息收入		100,413,773.60	14,682,307.60
加：其他收益	七、67	11,007,634.44	21,443,453.45
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-29,656,867.50	-5,749,708.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-233,179.65	-11,289,498.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-63,286,000.00	-19,329,685.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-7,000,305.80	502,437.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-53,528,620.10	-34,563,382.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	247,592.39	56,290.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		658,210,303.11	332,346,256.97
加：营业外收入	七、74	2,521,658.19	1,316,572.22
减：营业外支出	七、75	15,442,818.10	3,913,071.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		645,289,143.20	329,749,757.76
减：所得税费用	七、76	182,500,718.39	76,115,555.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		462,788,424.81	253,634,202.34
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		462,788,424.81	253,634,202.34
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）		471,958,360.67	253,614,139.24
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-9,169,935.86	20,063.10
六、其他综合收益的税后净额			-5,898,451.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			-5,898,451.35

(1) 重新计量设定受益计划变动额			-5,898,451.35
(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			
(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			
(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		462,788,424.81	247,735,750.99
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		471,958,360.67	247,715,687.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-9,169,935.86	20,063.10
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.5159	0.2753
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.5159	0.2753

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	1,433,727.20	642,777.76
减：营业成本	十九、4	1,020,077.46	41,103.00
税金及附加		1,243,928.60	151,238.64
销售费用			
管理费用		28,769,911.62	34,971,057.95
研发费用			
财务费用		23,316,881.59	12,396,341.04
其中：利息费用		43,147,698.25	22,101,214.84
利息收入		19,905,333.59	9,747,733.16
加：其他收益		37,318.44	50,113.44
投资收益（损失以“—”号填列）	十九、5	217,317,498.04	49,102,390.48

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-233,179.65	-11,289,498.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			26,779,374.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）		300,805.96	-288,052.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,163.45	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		164,739,713.82	28,726,862.89
加：营业外收入		6,000.00	
减：营业外支出		52,689.00	1,040,876.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		164,693,024.82	27,685,986.29
减：所得税费用		43,115.82	577,406.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		164,649,909.00	27,108,580.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		164,649,909.00	27,108,580.05
（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			-87,945.07
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-87,945.07
1. 重新计量设定受益计划变动额			-87,945.07
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		164,649,909.00	27,020,634.98
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：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

**合并现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,961,806,183.82	7,367,279,078.97
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		183,656.06	430,703.32
收到其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	3,480,691,835.05	112,622,741.96
经营活动现金流入小计		17,442,681,674.93	7,480,332,524.25
购买商品、接受劳务支付的现金		12,973,193,095.64	6,300,631,767.49
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		490,251,025.14	347,444,426.68
支付的各项税费		376,854,403.89	243,427,949.83
支付其他与经营活动有关的现金	七、78(2)	3,887,365,782.93	233,168,994.14
经营活动现金流出小计		17,727,664,307.60	7,124,673,138.14
经营活动产生的现金流量净额		-284,982,632.67	355,659,386.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		826,637,496.09	313,197,104.61
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,575,514.40	3,695,875.57
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	七、78(2)		1,282,972.29
投资活动现金流入小计		829,213,010.49	318,175,952.47

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		966,525,386.93	812,881,916.38
投资支付的现金		956,210,594.34	364,351,555.85
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	七、78(2)		
投资活动现金流出小计		1,922,735,981.27	1,177,233,472.23
投资活动产生的现金流量净额		-1,093,522,970.78	-859,057,519.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		7,042,700,139.73	2,921,555,222.01
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	447,582,260.00	259,047,400.00
筹资活动现金流入小计		7,490,282,399.73	3,180,602,622.01
偿还债务支付的现金		3,073,974,650.00	1,940,244,722.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		147,525,689.56	65,197,060.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			18,733.96
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	2,468,167,577.49	233,007,506.25
筹资活动现金流出小计		5,689,667,917.05	2,238,449,289.55
筹资活动产生的现金流量净额		1,800,614,482.68	942,153,332.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		1,180,778,091.47	742,022,892.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		1,602,886,970.70	1,180,778,091.47

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,011,420.58	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		12,565,305,757.03	5,276,423,556.85
经营活动现金流入小计		12,566,317,177.61	5,276,423,556.85
购买商品、接受劳务支付的现金		20,683,553.90	
支付给职工及为职工支付的现金		19,533,398.94	17,707,360.14
支付的各项税费		1,818,283.04	155,551.54
支付其他与经营活动有关的现金		8,695,233,246.45	4,918,070,717.03
经营活动现金流出小计		8,737,268,482.33	4,935,933,628.71
经营活动产生的现金流量净额		3,829,048,695.28	340,489,928.14

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		217,550,677.69	60,391,889.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,541.42	
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		217,564,219.11	60,391,889.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,299,459.82	483,218.58
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,655,120,700.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,656,420,159.82	483,218.58
投资活动产生的现金流量净额		-1,438,855,940.71	59,908,670.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,037,000,000.00	1,621,744,722.32
收到其他与筹资活动有关的现金		639,560,654.47	1,755,201,514.01
筹资活动现金流入小计		5,676,560,654.47	3,376,946,236.33
偿还债务支付的现金		2,058,425,000.00	1,201,244,722.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		99,084,114.04	25,812,018.91
支付其他与筹资活动有关的现金		6,337,787,289.93	2,368,052,228.57
筹资活动现金流出小计		8,495,296,403.97	3,595,108,969.80
筹资活动产生的现金流量净额		-2,818,735,749.50	-218,162,733.47
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-428,542,994.93	182,235,865.50
加：期初现金及现金等价物余额		821,069,966.30	638,834,100.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		392,526,971.37	821,069,966.30

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

**合并所有者权益变动表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025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)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	917,681,436.00			-76,512,483.85	4,221,788,349.54		-6,748,451.35	6,456,455.38	127,825,171.29		768,357,114.09		5,958,847,591.10	1,307,338.82	5,960,154,929.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	917,681,436.00			-76,512,483.85	4,221,788,349.54		-6,748,451.35	6,456,455.38	127,825,171.29		768,357,114.09		5,958,847,591.10	1,307,338.82	5,960,154,929.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-6,682,313.00			76,512,483.85	-1,735,844,745.65			11,821,699.62	16,464,990.90		410,330,987.77		-1,227,396,896.51	-1,307,338.82	-1,228,704,235.33
（一）综合收益总额											471,958,360.67		471,958,360.67	-9,169,935.86	462,788,424.81
（二）所有者投入和减少资本	-6,682,313.00			76,512,483.85	-1,735,844,745.65								-1,666,014,574.80	7,862,597.04	-1,658,151,977.76
1. 所有者投入的普通股	-6,682,313.00				-69,830,171.85								-76,512,484.85		-76,512,484.85
2. 其他权益工具持有者投入资本				76,512,483.85									76,512,483.85		76,512,483.85
3. 股份支付计入所															

## 西部黄金股份有限公司2025年年度报告

所有者权益的金额																
4. 其他					-1,666,014,573.80									-1,666,014,573.80	7,862,597.04	-1,658,151,976.76
(三) 利润分配								16,464,990.90		-61,627,372.90				-45,162,382.00		-45,162,382.00
1. 提取盈余公积								16,464,990.90		-16,464,990.90						
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配										-45,162,382.00				-45,162,382.00		-45,162,382.00
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								11,821,699.62						11,821,699.62		11,821,699.62
1. 本期提取								46,075,185.01						46,075,185.01		46,075,185.01

西部黄金股份有限公司2025年年度报告

2. 本期使用								-34,253,485.39						-34,253,485.39	-34,253,485.39
(六) 其他															
四、本期期末余额	910,999,123.00				2,485,943,603.89		-6,748,451.35	18,278,155.00	144,290,162.19		1,178,688,101.86			4,731,450,694.59	4,731,450,694.59

项目	2024年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	922,853,531.00				2,795,115,083.78	35,499,748.65	-850,000.00	3,426,846.89	125,114,313.28		571,575,406.10		4,381,735,432.40	1,698,670.86	4,383,434,103.26	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他					1,412,585,600.00						-54,564,609.98		1,358,020,990.02		1,358,020,990.02	
二、本年期初余额	922,853,531.00				4,207,700,683.78	35,499,748.65	-850,000.00	3,426,846.89	125,114,313.28		517,010,796.12		5,739,756,422.42	1,698,670.86	5,741,455,093.28	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	-5,172,095.00			-76,512,483.85	14,087,665.76	-35,499,748.65	-5,898,451.35	3,029,608.49	2,710,858.01		251,346,317.97		219,091,168.68	-391,332.04	218,699,836.64	
(一) 综合收益总额							-5,898,451.35				253,614,139.24		247,715,687.89	20,063.10	247,735,750.99	
(二) 所有者投入和减少资本	-5,172,095.00			-76,512,483.85	14,087,665.76	-35,499,748.65		4,326,191.10					-27,770,973.34	-392,661.18	-28,163,634.52	
1. 所有者投入的普通	-5,172				-40,63								-45,80	-1,700,0	-47,507,8	

西部黄金股份有限公司2025年年度报告

股	,095.0 0				5,785. 23							7,880. 23	00.00	80.23
2.其他权益工具持有者投入资本				-76,512,483. 85								-76,512,483. 85		-76,512,483.85
3.股份支付计入所有者权益的金额					4,990,341.64	-35,499,748. 65						40,490,090.29		40,490,090.29
4.其他					49,733,109.35			4,326,191.10				54,059,300.45	1,307,338.82	55,366,639.27
(三)利润分配								2,710,858.01		-2,267,821.27		443,036.74	-18,733.96	424,302.78
1.提取盈余公积								2,710,858.01		-2,710,858.01				
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)的分配										443,036.74		443,036.74	-18,733.96	424,302.78
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								-1,296,582.61				-1,296,582.61		-1,296,582.61
1.本期提取								33,939				33,939		33,939,05

西部黄金股份有限公司2025年年度报告

								, 053. 8 5					, 053. 8 5		3. 85
2. 本期使用								-35, 23 5, 636. 46					-35, 23 5, 636. 46		-35, 235, 6 36. 46
(六) 其他															
四、本期期末余额	917, 68 1, 436. 00			-76, 51 2, 483. 85	4, 221, 788, 34 9. 54		-6, 748 , 451. 3 5	6, 456, 455. 38	127, 82 5, 171. 29		768, 357 , 114. 09		5, 958, 847, 59 1. 10	1, 307, 33 8. 82	5, 960, 154 , 929. 92

公司负责人：朱凌霄 主管会计工作负责人：孙建华 会计机构负责人：王婷

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	所有者权 益合计	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	917, 681, 4 36. 00			-76, 512, 4 83. 85	3, 233, 732 , 588. 74			-87, 945. 07		82, 632 , 217. 1 1	304, 174, 376. 40	4, 461, 620 , 189. 33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	917, 681, 4 36. 00			-76, 512, 4 83. 85	3, 233, 732 , 588. 74			-87, 945. 07		82, 632 , 217. 1 1	304, 174, 376. 40	4, 461, 620 , 189. 33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-6, 682, 31 3. 00			76, 512, 48 3. 85	-671, 819, 041. 84					16, 464 , 990. 9 0	103, 022, 536. 10	-482, 501, 343. 99
（一）综合收益总额											164, 649, 909. 00	164, 649, 9 09. 00
（二）所有者投入和减少资	-6, 682, 31			76, 512, 48	-671, 819,							-601, 988,

## 西部黄金股份有限公司2025年年度报告

本	3.00			3.85	041.84						870.99
1. 所有者投入的普通股	-6,682,313.00				-69,830,171.85						-76,512,484.85
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				76,512,483.85	-601,988,869.99						-525,476,386.14
(三) 利润分配									16,464,990.90	-61,627,372.90	-45,162,382.00
1. 提取盈余公积									16,464,990.90	-16,464,990.90	
2. 对所有者(或股东)的分配										-45,162,382.00	-45,162,382.00
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	910,999.1				2,561,913			-87,945.	99,097	407,196,	3,979,118

## 西部黄金股份有限公司2025年年度报告

	23.00				,546.90		07		,208.01	912.50	,845.34
--	-------	--	--	--	---------	--	----	--	---------	--------	---------

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	922,853,531.00				3,209,336,791.40	35,499,748.65			79,921,359.10	279,333,617.62	4,455,945,550.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	922,853,531.00				3,209,336,791.40	35,499,748.65			79,921,359.10	279,333,617.62	4,455,945,550.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,172,095.00			-76,512,483.85	24,395,797.34	-35,499,748.65	-87,945.07		2,710,858.01	24,840,758.78	5,674,638.86
（一）综合收益总额							-87,945.07			27,108,580.05	27,020,634.98
（二）所有者投入和减少资本	-5,172,095.00			-76,512,483.85	24,395,797.34	-35,499,748.65					-21,789,032.86
1. 所有者投入的普通股	-5,172,095.00				-30,327,653.65	-35,499,748.65					
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					4,990,341.64						4,990,341.64
4. 其他				-76,512,483.85	49,733,109.35						-26,779,374.50
（三）利润分配									2,710,858.01	-2,267,821.27	443,036.74
1. 提取盈余公积									2,710,858.01	-2,710,858.01	
2. 对所有者（或股东）的分配										443,036.74	443,036.74

## 西部黄金股份有限公司2025年年度报告

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	917,681,436.00			-76,512,483.85	3,233,732,588.74		-87,945.07		82,632,217.11	304,174,376.40	4,461,620,189.33

公司负责人：朱凌霄

主管会计工作负责人：孙建华

会计机构负责人：王婷

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

(一) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质:有色金属矿采选业

公司经营范围: 许可项目:非煤矿山矿产资源开采;金属与非金属矿产资源地质勘探;道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:金属材料制造;黑色金属铸造;金属矿石销售;铁合金冶炼;选矿;金银制品销售;珠宝首饰零售;贵金属冶炼;耐火材料生产;耐火材料销售;有色金属合金销售;有色金属合金制造。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

(二) 公司历史沿革

公司前身新疆有色金属工业集团金铬矿业有限责任公司(以下简称“金铬矿业”)于2002年5月14日由新疆有色金属工业(集团)有限责任公司出资组建,属国有独资公司,原注册资本1,000.00万元。公司根据新疆有色金属工业(集团)有限责任公司(新色集投资[2010]15号)文件《关于金铬矿业有限责任公司变更企业名称的批复》于2010年将名称变更为“西部黄金有限责任公司”。

2009年12月11日,根据公司股东会决议,增加注册资本8,700.00万元。新增注册资本由新疆有色金属工业集团金铬矿业有限责任公司以2009年10月31日的未分配利润11,247.54万元中的8,700.00万元转增。该次增资业经五洲松德联合会计师事务所出具验资报告(五洲审字[2009]8-587号)验证。公司于2009年12月16日完成相应工商变更登记。

2009年12月23日,根据股东会议决议和修改后的章程规定:新疆有色金属工业(集团)有限责任公司增资18,300.00万元,增资后的公司注册资本为28,000.00万元人民币。该次增资业经五洲松德联合会计师事务所出具验资报告(五洲审字[2009]8-601号)验证。公司于2009年12月25日完成相应工商变更登记。

2011年7月,根据新疆有色金属工业(集团)有限责任公司《关于西部黄金有限责任公司增资及其相关事项的决定》和修改后的章程规定,公司增加注册资本人民币4,000.00万元,新增注册资本由绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)、重庆骏驰投资发展有限公司、陕西鸿浩实业有限公司、新疆中博置业有限公司、新疆诺尔特矿业投资有限公司、湖南力恒企业发展有限公司认缴。变更后的注册资本为人民币32,000.00万元,该次增资业经五洲松德联合会计师事务所出具验资报告(五洲松德验字[2011]2-0575号)验证。公司于2011年7月29日完成相应工商变更登记。

2011年9月,根据新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会《关于西部黄金有限责任公司变更设立股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》(新国资产权[2011]391号)、公司股东会决议、发起人协议和公司章程的规定,公司申请由有限责任公司整体变更为股份有限公司。公司以截止2011年7月31日的净资产765,462,621.24元扣除专项储备33,221,993.34元后的净资产732,240,627.90元折为股本510,000,000.00元(折股比例约为1:0.696492),折股后超出部分222,240,627.90元计入资本公积,变更后的股份公司注册资本为510,000,000.00元人民币,本次增资业经五洲松德联合会计师事务所出具验资报告(五洲松德验字[2011]2-0615号)验证。公司于2011年9月27日完成相应工商变更登记。

2015年1月,根据公司2014年12月2日召开的2014年第六次临时股东大会决议和修改后的章程决定,公司申请增加注册资本人民币126,000,000.00元,经中国证券监督管理委员会《关于核准西部黄金股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2015]31号文)核准,同意公司公开发行新股不超过12,600万股。公司本次发行后的注册资本为人民币636,000,000.00元,本次增资业经中审华寅五洲会计师事务所出具验资报告(CHW证验字[2015]0002号)验证。公司于2015年5月20日完成相应工商变更登记。

2021年9月14日,公司第四届董事会第十一次会议及第四届监事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。中审华会计师事务所(特殊普通合伙)于2021年9

月28日出具了《西部黄金股份有限公司验资报告》（CAC证验字【2021】0190号）：截至2021年9月28日，公司已收到105人缴纳的出资额合计45,775,497.00元。本次激励计划授予登记的限制性股票共计666.31万股，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续办理，并于2021年10月22日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次激励计划授予登记完成后，公司总股本由636,000,000股增加至642,663,100股。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准西部黄金股份有限公司向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2022]1468号）和公司2022年第二次临时股东大会决议及修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币245,317,800.00元，由公司向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、杨生荣定向发行股份购买资产。变更后的注册资本为人民币887,980,900.00元。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年9月5日出具了《西部黄金股份有限公司验资报告》（CAC证验字[2022]0086号）：截至2022年9月5日止，变更后的累计注册资本为人民币887,980,900.00元，股本为人民币887,980,900.00元。公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续办理，并于2022年9月8日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次登记完成后，公司总股本由642,663,100股增加至887,980,900股。

2022年9月14日，公司召开的第三次临时股东大会审议通过的《关于公司<2021年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》等相关议案，及公司于2022年8月25日召开的第四届董事会第二十三次会议审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年9月15日出具了《西部黄金股份有限公司验资报告》（CAC证验字[2022]0101号）：截至2022年9月15日止，公司已收到19名激励对象缴纳的募集股款人民币7,420,032.00元。本次激励计划授予登记的限制性股票共计108.48万股，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续办理，并于2022年9月22日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次激励计划授予登记完成后，公司总股本由887,980,900股增加至889,065,700股。

根据公司第四届董事会第十四次会议、第四届董事会第十七次会议、第四届董事会第二十一次会议、2022年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案》、《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》、《关于公司发行股份募集配套资金方案的议案》等相关议案，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1468号文《关于核准西部黄金股份有限公司向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，核准公司向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、杨生荣发行股份购买相关资产，并向不超过35名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金不超过4亿元。2022年10月28日，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了CAC证验字[2022]0111号《西部黄金股份有限公司验资报告》。本次向特定对象发行人民币普通股A股36,363,636股登记完成后，公司总股本由889,065,700股增加至925,429,336.00股。

2022年11月14日召开的第四届董事会第二十八次会议和第四届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司2021年限制性股票激励计划（2022年修订）及其摘要》（以下简称“《激励计划》”）的规定，鉴于公司股权激励计划规定的第一个解除限售期对应的业绩考核条件未达成，且期间存在部分激励对象离职或岗位调整等情形，公司决定回购注销相关激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票。具体内容详见公司与本决议公告同日刊登在上海证券报和上海证券交易所网站的《关于回购注销部分限制性股票的公告》（2022-088）。本次回购注销的限制性股票数量为2,575,805股，公司总股本由925,429,336.00股减少至922,853,531股。

2024年5月13日召开的第五届董事会第七次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止实施2021年限制性股票激励计划暨回购注销部分限制性股票的议案》。同时一并终止与本激励计划配套的公司《2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法（2022修订）》等文件，并回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的全部限制性股票，限制性股票回购数量5,172,095股，限制性股票回购价格：回购价格为6.78元/股的限制性股3,762,289股；回购价格为6.78

元/股加上银行同期定期存款利息的限制性股票 1,409,806 股。本次回购注销完成后，公司总股本由 922,853,531 股减少至 917,681,436 股。

2025 年 7 月，根据第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第十次会议以及 2024 年度股东大会审议通过的《关于 2024 年度业绩承诺完成情况和科邦锰业、百源丰业绩承诺未完成暨回购注销补偿股份的议案》，阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司净利润业绩承诺未完成，新疆有色金属工业（集团）有限责任公司和杨生荣按照补偿方案分别应补偿公司 4,343,503 股和 2,338,810 股，公司以 1 元总价向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、杨生荣定向回购应补偿的股份数量，并于 2025 年 7 月依法予以注销所回购的股份 6,682,313 股。完成注销后，公司股本由 917,681,436 股变更为 910,999,123 股。

## (三) 合并财务报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例(%)		表决权 比例(%)	取得方式
					直接	间接		
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	克拉玛依市	克拉玛依市	11,000	贵金属采选	100		100	投资设立
西部黄金伊犁有限责任公司	伊宁县	伊宁县	11,000	贵金属采选	100		100	投资设立
西部黄金哈密金矿有限责任公司	哈密市	哈密市	3,600	贵金属采选	100		100	投资设立
乌鲁木齐天山星贵金属冶炼有限责任公司	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	8,250	贵金属冶炼、加工	100		100	投资设立
西部黄金清河矿业有限责任公司	青河县	青河县	1,000	矿产品技术的研究与开发	100		100	投资设立
伊犁金元矿业开发有限公司	尼勒克县	尼勒克县	200	矿产品加工	100		100	收购
西部黄金(克拉玛依)矿业科技有限责任公司	新疆克拉玛依市	新疆克拉玛依市	300	矿物学研究, 矿业技术咨询, 化学药剂生产与销售	100		100	投资设立
阿克陶科邦锰业制造有限公司	新疆克州阿克陶县	新疆克州阿克陶县	26,000	金属材料制造、黑色金属铸造、金属矿石销售、铁合金冶炼、普通货物仓储	100		100	收购
阿克陶百源丰矿业有限公司	新疆克州阿克陶县	新疆克州阿克陶县	5,000	金属矿石销售、选矿、矿山机械销售、非金属矿及制品销售、金属材料销售、土方石工程施工、普通货物仓储	100		100	收购
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司	新疆克州阿克陶县	新疆克州阿克陶县	5,000	矿业投资、矿业开发、企业投资管理、企业技术咨询、销售, 矿产品、矿山机械设备及租赁	100		100	收购
富蕴恒盛铍业有限责任公司	新疆阿勒泰地区富蕴县	新疆阿勒泰地区富蕴县	23,500.74	铍及铍合金产品的加工、销售、矿产品收购、加工、销售, 采矿选矿设备的加工, 采选矿工艺设计技术咨询, 对外贸易。	100		100	收购

新疆宏发铁合金有限责任公司	阿克苏库车市	阿克苏库车市	10,000	铁合金冶炼, 煤炭及制品销售	100		100	收购
新疆美盛矿业有限公司	新源县	新源县	26,500	贵金属采选	100		100	收购

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2、持续经营

适用 不适用

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2025 年 12 月 31 日止的 2025 年度财务报表。

#### 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

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 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

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 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	100 万
本期重要的应收款项核销	100 万
重要的账龄超过一年的预付账款	500 万
重要的在建工程	1000 万
重要的账龄超过一年的应付账款	500 万

重要的账龄超过一年的预收账款	500 万
重要的账龄超过一年的其他应付款	500 万
重要的非全资子公司	1000 万
重要的合营企业或联营企业	300 万

## 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

### (1) 同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，被合并方在合并日按照本公司的会计政策进行调整，并在此基础上按照调整后的账面价值确认。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

## 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予以确定。母公司应当将其所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：

(1) 企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。

(2) 企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等。

(3) 其他合同安排产生的权利。

(4) 企业应考虑被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时,如仅与被投资方的日常行政管理活动有关,并且被投资方的相关活动由合同安排所决定,本公司需要评估这些合同安排,以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

本公司可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下,本公司应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据,从而判断其是否拥有对被投资方的权力。本公司应考虑的因素包括但不限于下列事项:

(1) 本公司能否任命或批准被投资方的关键管理人员。

(2) 本公司能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易。

(3) 本公司能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序,或者从其他表决权持有人手中获得代理权。

(4) 本公司与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

本公司与被投资方之间存在某种特殊关系的,在评价本公司是否拥有对被投资方的权力时,应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括:被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于本公司、被投资方活动的重大部分有本公司参与其中或者是以本公司的名义进行、本公司自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

本公司在判断是否控制被投资方时,应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权,在其他方拥有决策权的情况下,还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

本公司通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下,有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的,本公司应当将被投资方的一部分(以下简称“该部分”)视为被投资方可分割的部分(单独主体),进而判断是否控制该部分(单独主体)。

(1) 该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源,不能用于偿还该部分以外的被投资方的其他负债;

(2) 除与该部分相关的各方外,其他方不享有与该部分资产相关的权利,也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与本公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后,由母公司编制。

母公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。

子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司持有母公司的长期股权投资,视为企业集团的库存股,作为所有者权益的减项,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资,将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的,在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债,同时调整合并利润表中的所得税费用,但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。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所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

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

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、（十五）2中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号-资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 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

## 11、 金融工具

适用 不适用

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

### （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### 2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### 3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有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，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### （一）预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款、进行减值会计处理并确认坏账准备。

### （二）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

### （三）预期信用损失的会计处理方法

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

对于应收账款，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日应收对象的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：①该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或②该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 1) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低应收对象履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 2) 信用风险显著增加

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：①应收对象不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑公司集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或②金融资产逾期超过 90 天。

#### ②已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### ③预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### ④核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 12、 应收票据

√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

参见本报告第八节财务报告五、13. “应收账款”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之说明。

### 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

参见第八节五 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。

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

参见第八节五 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。

## 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

除了单独评估信用风险的金融工具外，本公司基于共同风险特征将金融工具划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票组合	银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收票据—商业承兑汇票组合	商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期

		信用损失率，计算预期信用损失。
应收账款-账龄组合	按照账龄划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
其他应收款-账龄组合	按照账龄划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### 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

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄为基础来评估各类应收账款的预期信用损失。应收账款的信用风险与预期信用损失率如下：

账龄	预期平均损失率
1年以内	0.50%
1至2年	41%
2至3年	63%
3至4年	86%
4至5年	95%
5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

本公司对纳入“本公司合并范围内的关联方”不计提应收账款预期信用损失准备。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，本公司将该应收账款作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### 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

参见本报告第八节财务报告五、13. “应收账款”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之说明。

##### 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

参见第八节五 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。

##### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

参见第八节五 13 “应收账款”按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准。

#### 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

参见本报告第八节财务报告五、13. “应收账款”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之说明。基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

其他应收款的信用风险与预期信用损失率如下：

账龄	预期平均损失率
1年以内	0.50%
1至2年	5%
2至3年	33%
3至4年	54%
4至5年	80%
5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

本公司对纳入“本公司合并范围内的关联方”不计提其他应收款预期信用损失准备。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等，本公司将该其他应收款作为已发生信用减值的其他应收款并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## 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

本公司存货分为：在途材料、委托加工材料、原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、产成品、分期收款发出商品、自制半成品、在产品和开发产品、开发成本等种类。

发出存货的计价方法：存货取得时按照实际成本核算，存货发出时，库存商品及原材料采取加权平均法确定其发出的实际成本。

存货的盘存制度：存货盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

#### 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**① 共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

**② 初始投资成本确定**

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

**③ 后续计量及损益确认方法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

**20、 投资性房地产****(1). 如果采用成本计量模式的：**

折旧或摊销方法

本公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，建筑物的折旧方法和减值准备的方法与本公司固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与本公司无形资产的核算方法一致。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。本公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。期末，本公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当投资性房地产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (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
房屋及建筑物	直线法	10-50 年	3%-5%	1.90%-9.70%
机器设备	直线法	4-25 年	3%-5%	3.80%-24.25%
运输设备	直线法	6-13 年	3%-5%	7.31%-16.16%
电子设备及其他	直线法	3-13 年	3%-5%	7.31%-32.33%

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

(1) 在建工程核算原则：

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点：

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

(3) 在建工程减值测试以及减值准备的计提方法：

①本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已发生减值的情形；

在建工程存在减值迹象的，估计其可回收金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可回收金额。可回收金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可回收金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 23、借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关的资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货（仅指购建和生产过程超过一年的存货）等资产。借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

### (3) 暂停资本化期间

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

### (4) 借款费用资本化金额的计算方法：

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## 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

#### (1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

#### (2) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

类别	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	30-50	土地使用年限
软件	5	使用年限
采矿权	产量法	权证核定矿量

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发、并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠的计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回，即使资产的价值得以恢复。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

适用 不适用

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

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

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用  不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 31、 预计负债

适用  不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 32、 股份支付

适用  不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

## 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

本公司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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格

是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额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。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

A. 标准金的销售收入确认：

公司标准金在上交所的交易平台进行销售，在完成实物交割后根据成交确认单和清算单确认收入。

B. 金精矿、电解金属锰、锰矿石及铍铜合金等产品的销售收入确认：

根据销售模式不同，金精矿、电解金属锰、锰矿石及铍铜合金等产品的销售收入确认方式如下：

a. 出厂销售：公司根据出厂的产品数量（以公司出厂时过磅数量为准，运输过程产生的非正常损耗由运输公司承担，合理损耗由客户承担）、供需双方共同认可的化验结果及出厂时点的市场价格填制产品结算单，公司依据经双方确认的产品结算单确认销售收入。

b. 到厂销售：客户根据实际收到的产品数量（产品到达客户场地，客户的过磅数量；运输过程的合理损耗由公司承担计入销售费用，非正常损耗由运输公司承担）、双方共同认可的化验结果及到达客户时点的市场价格填制产品结算单，公司依据经双方确认的产品结算单确认销售收入。

## (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

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况的该资产在转回日的账面价值。

### 36、政府补助

√适用 □不适用

#### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值。或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；或：财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### 1. 递延所得税的确认

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

#### 2. 递延所得税的计量

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

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：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

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### (1) 土地复垦及环境恢复费用

公司根据《土地复垦规定》、《新疆维吾尔自治区矿山地质环境治理恢复保证金管理办法》并参考同行业上市公司计提标准予以估计土地复垦及环境恢复费用，计算固定资产弃置费用。其中土地复垦及环境恢复费用的估计受到各地对土地复垦、植被及环境恢复的要求标准，不同恢复治理方案的成本差异等因素影响。尽管上述估计存在内在的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理费用的依据。

### (2) 矿产储量

矿产储量为按产量法计提折旧的主要参数。公司对矿产储量的估计遵从相关规章规定和技术标准。由于生产水平及技术标准逐年变更，探明及可能储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作折旧、摊销及评估计算减值损失的依据。

### (3) 勘探开发成本

勘探开发成本包括在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用，即包括地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。在可合理地肯定矿山可作商业生产后发生的勘探支出将可予以资本化，计入无形资产采矿权，按照产量法摊销。公司对于处于预查、普查阶段的勘探支出直接费用化，对于处于详查、勘探阶段的开发支出列入开发支出中暂时资本化。

### (4) 维简费和安全生产费

公司根据《财政部关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》（财政部财企[2004]324号）的规定计提和使用维简费。根据《财政部安全生产监管总局关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》（财政部财企[2006]478号）、财政部安全生产监管总局《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）、（财资[2022]136号）的规定计提和使用安全生产费。

公司根据《关于印发〈企业会计准则解释第3号〉的通知》对维简费及安全生产费进行会计处理：使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产

费形成固定资产的，应当通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产。

同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。企业提取的维简费及其他具有类似性质的费用，比照上述规定处理。根据财政部、应急部《关于<印发企业安全生产费用提取和使用管理办法>》（财资〔2022〕136号）的规定：

本公司专项储备计提标准为：公司下属子公司地下矿石依据开采的原矿产量每吨15元标准计提安全费用；对下属子公司未闭库尾矿库按标准计提：三等及三等以上尾矿库每吨4元，四等及五等尾矿库每吨5元。尾矿库回采按当月回采尾矿量计提企业安全生产费用，其中三等及三等以上尾矿库每吨1元，四等及五等尾矿库每吨1.5元。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

#### 41、2025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

#### 42、其他

适用 不适用

### 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	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%、3%
消费税	黄金饰品及珠宝销售额	5%
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税、消费税之和计算缴纳	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
资源税	应税销售额	4%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税、消费税之和计算缴纳	3%

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(%)
西部黄金伊犁有限责任公司	15
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	15
西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司	15
阿克陶百源丰矿业有限公司	15
富蕴恒盛铍业有限责任公司	15

阿克陶蒙新天霸矿业投资有限公司

15

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 企业所得税税收优惠政策：

①根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号）、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税规定，西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司适用15%所得税优惠税率。

②根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2020年第23号）文件规定，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》（自2021年3月1日起施行）中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，经企业申请，可减按15%税率缴纳企业所得税”规定，西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司、阿克陶百源丰矿业有限公司、西部黄金伊犁有限责任公司、富蕴恒盛铍业有限责任公司、阿克陶蒙新天霸矿业投资有限公司符合西部地区新增鼓励类产业中第十条：新疆维吾尔自治区第5条关于铁、锰、铜、镍、铅、锌、钨（锡）、铋、稀有金属勘探、有序开采、精深加工、加工新技术开发及应用，故企业所得税减按15%税率缴纳。

(2) 增值税税收优惠政策：

根据财政部、税务总局公告2025年第11号《财政部税务总局关于黄金有关税收政策的公告》，会员单位或客户通过上海黄金交易所、上海期货交易所交易标准黄金销售时，免征增值税。未发生实物交割出库的，交易所免征增值税；发生实物交割出库的，会员单位购入标准黄金用于投资性用途的，交易所实行增值税即征即退，同时免征城市维护建设税、教育费附加；买入方会员单位将标准黄金加工成非投资性用途黄金产品并销售的或者直接销售或者加工后销售的，按照现行规定缴纳增值税。不通过交易所销售标准黄金，应按照现行规定缴纳增值税。

## 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	3,776.10	5,701.27
银行存款	1,522,322,108.60	1,173,758,343.20
其他货币资金	80,561,086.00	7,025,047.00
存放财务公司存款		
合计	1,602,886,970.70	1,180,789,091.47
其中：存放在境外的款项总额		

### 其他说明：

公司为了保证经营资金需要（采购物资，主要为采购锰锭、合质金，缴纳税款，支付工程款、工资等），须保持一定的存量资金；12月底子公司科邦锰业、新疆美盛取得销售货款。

**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
黄金期货业务	40,945,114.40	4,081,704.00
合计	40,945,114.40	4,081,704.00

其他说明：

本期期末较期初增加 36,863,410.40 元，增长 9.03 倍，主要原因为本期衍生金融资产黄金期货投资余额增加。

**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	161,994,834.99	53,900,907.97
商业承兑票据	17,789,520.32	112,054,981.40
减：坏账准备	88,947.63	560,274.91
合计	179,695,407.68	165,395,614.46

**(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

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	166,513,121.90	117,669,037.03
商业承兑票据		8,042,639.67
合计	166,513,121.90	125,711,676.70

## (4). 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	161,994,834.99	90.11			161,994,834.99	53,900,907.97	32.48			53,900,907.97
其中：										
银行承兑汇票	161,994,834.99	90.11			161,994,834.99	53,900,907.97	32.48			53,900,907.97
按组合计提坏账准备	17,789,520.32	9.89	88,947.63	0.50	17,700,572.69	112,054,981.40	67.52	560,274.91	0.50	111,494,706.49
其中：										
商业承兑汇票	17,789,520.32	9.89	88,947.63	0.50	17,700,572.69	112,054,981.40	67.52	560,274.91	0.50	111,494,706.49
合计	179,784,355.31	/	88,947.63	/	179,695,407.68	165,955,889.37	/	560,274.91	/	165,395,614.46

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			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
银行承兑汇票	161,994,834.99			银行信用坏账风险低的票据不计提坏账准备
合计	161,994,834.99			/

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:商业承兑汇票

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 (%)
商业承兑汇票	17,789,520.32	88,947.63	0.50
合计	17,789,520.32	88,947.63	0.50

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

应收票据—商业承兑汇票组合参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

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)	
2025年1月1日余额		560,274.91		560,274.91
2025年1月1日余额在本期		560,274.91		560,274.91
--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		-471,327.28		-471,327.28
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		88,947.63		88,947.63

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

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	
商业承兑汇票	560,274.91	-471,327.28				88,947.63
合计	560,274.91	-471,327.28				88,947.63

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

## (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）	155,103,514.55	734,541,624.38
1年以内（含1年）小计	155,103,514.55	734,541,624.38
1至2年	14,183,305.12	1,312,456.65
2至3年	1,287,456.65	196,000.00
3至4年	196,000.00	1,274,480.00
4至5年	1,274,480.00	
5年以上	1,639,294.64	1,739,294.64
合计	173,684,050.96	739,063,855.67

## (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	394,135.20	0.23	394,135.20	100.00		494,135.20	0.07	494,135.20	100.00	
其中：										
预计全部无法收回	394,135.20	0.23	394,135.20	100.00		494,135.20	0.07	494,135.20	100.00	
按组合计提坏账准备	173,289,915.76	99.77	10,026,245.81	5.79	163,263,669.95	738,569,720.47	99.93	5,847,871.19	0.79	732,721,849.28
其中：										
以账龄为基础预期信用损失组合	173,289,915.76	99.77	10,026,245.81	5.79	163,263,669.95	738,569,720.47	99.93	5,847,871.19	0.79	732,721,849.28
合计	173,684,050.96	/	10,420,381.01	/	163,263,669.95	739,063,855.67	/	6,342,006.39	/	732,721,849.28

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
石嘴山市正通工贸有限公司	394,135.20	394,135.20	100%	无法收回
合计	394,135.20	394,135.20	100%	/

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:以账龄表为基础预期信用损失组合

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 (%)
一年以内	155,103,514.55	775,517.58	0.50
1至2年	14,183,305.12	5,815,155.10	41.00
2至3年	1,287,456.65	811,097.69	63.00
3至4年	196,000.00	168,560.00	86.00
4至5年	1,274,480.00	1,210,756.00	95.00
5年以上	1,245,159.44	1,245,159.44	100.00
合计	173,289,915.76	10,026,245.81	

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

应收账款一账龄组合参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收状况账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

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)	
2025年1月1日余额		5,847,871.19	494,135.20	6,342,006.39
2025年1月1日余额在本期		5,847,871.19	494,135.20	6,342,006.39
--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		4,178,374.62		4,178,374.62
本期转回			100,000.00	100,000.00
本期转销				
本期核销				

其他变动				
2025年12月31日余额		10,026,245.81	394,135.20	10,420,381.01

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	6,342,006.39	4,078,374.62				10,420,381.01
合计	6,342,006.39	4,078,374.62				10,420,381.01

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
公司 14	123,365,625.00		123,365,625.00	71.03	616,828.13
新疆长乐锰业有限公司	15,799,799.42		15,799,799.42	9.10	2,149,961.05

新疆艾斯米尔锰合金有限公司	10,048,925.24		10,048,925.24	5.79	3,711,357.75
四川中哲新材料科技有限公司	9,148,036.00		9,148,036.00	5.27	45,740.18
湖南嘉桥科技有限公司	2,556,511.01		2,556,511.01	1.47	12,782.56
合计	160,918,896.67		160,918,896.67	92.66	6,536,669.67

其他说明：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 160,918,896.67元，占应收账款期末余额合计数的比例 92.66%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 6,536,669.67 元。

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
应收票据	89,494,620.53	10,039,420.39
合计	89,494,620.53	10,039,420.39

#### (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
银行承兑汇票	166,513,121.90	125,711,676.70
合计	166,513,121.90	125,711,676.70

## (4). 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										
其中：										
按组合计提坏账准备	89,494,620.53	100.00			89,494,620.53	10,039,420.39	100.00			10,039,420.39
其中：										
应收票据	89,494,620.53	100.00			89,494,620.53	10,039,420.39	100.00			10,039,420.39
合计	89,494,620.53	/		/	89,494,620.53	10,039,420.39	/		/	10,039,420.39

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: 应收票据

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 (%)
应收票据	89,494,620.53		
合计	89,494,620.53		

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

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

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

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

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

其他说明

适用 不适用

## 8、预付款项

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	344,023,556.56	98.94	170,583,351.34	97.72
1至2年	2,005,694.42	0.58	3,982,614.98	2.28
2至3年	1,676,715.44	0.48	5,100.00	
3年以上	5,100.00		3,000.00	
合计	347,711,066.42	100.00	174,574,066.32	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

## (1). 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(%)
公司3	211,995,760.00	60.97
金川集团铜贵股份有限公司	80,800,000.00	23.24
东营方泰金属回收利用有限公司	20,391,169.40	5.86
伊犁哈萨克自治州利融投资有限公司	15,680,700.00	4.51
新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	7,985,425.05	2.30
合计	336,853,054.45	96.88

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		
其他应收款	914,769,339.08	64,155,323.92
合计	914,769,339.08	64,155,323.92

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

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利息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

**(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

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股利账面余额显著变动的情况说明:

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）	910,693,884.46	63,639,593.28
1年以内（含1年）小计	910,693,884.46	63,639,593.28
1至2年	9,162,331.25	1,295,765.40
2至3年	336,557.83	324,859.83
3至4年	317,929.83	
4至5年		21,476.57
5年以上	8,560,175.81	9,781,910.48
合计	929,070,879.18	75,063,605.56

#### (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
往来款	891,744,404.84	5,291,325.13
保证金	25,881,689.61	60,331,665.46
借款	1,944,935.88	1,971,849.92
其他暂收代付款	3,323,613.24	3,971,611.15
其他	6,176,235.61	3,497,153.90
合计	929,070,879.18	75,063,605.56

#### (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	整个存续期预期信	整个存续期预期信	

	期信用损失	用损失(未发生信用减值)	用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		4,229,914.89	6,678,366.75	10,908,281.64
2025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		4,173,349.19	-780,090.73	3,393,258.46
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		8,403,264.08	5,898,276.02	14,301,540.10

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	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	6,678,366.75	-780,090.73				5,898,276.02
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,229,914.89	4,173,349.19				8,403,264.08
合计	10,908,281.64	3,393,258.46				14,301,540.10

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
公司 10	490,004,021.12	52.74	代理业务 应收款	1年以内	2,450,020.11
公司 3	400,000,000.00	43.05	代理业务 应收款	1年以内	2,000,000.00
公司 14	14,100,000.00	1.52	保证金	1年以内	70,500.00
新源县林业和草原局	8,630,821.05	0.93	保证金	1年以内、 1至2年	427,298.87
山西彰桂文化传媒有 限公司	2,610,000.00	0.28	往来款	5年以上	2,610,000.00
合计	915,344,842.17	98.52	/	/	7,557,818.98

截止报告出具日，公司 10、公司 3 的所有往来款项均已全部收回。

**(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
原材料	609,082,565.19	1,779,466.35	607,303,098.84	242,422,444.86	11,490,597.90	230,931,846.96
在产品	63,787,421.13	1,143,454.33	62,643,966.80	62,622,546.23		62,622,546.23
库存商品	1,291,653,145.94	38,372,163.61	1,253,280,982.33	492,250,738.95	16,030,711.41	476,220,027.54
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资	38,920.22		38,920.22	63,075,685.07		63,075,685.07
委托加工物资	87,153.74		87,153.74	124,489.82		124,489.82
发出商品				6,655,824.76		6,655,824.76
合计	1,964,649,206.22	41,295,084.29	1,923,354,121.93	867,151,729.69	27,521,309.31	839,630,420.38

## (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	
原材料	11,490,597.90	-3,982,702.78		5,728,428.77		1,779,466.35
在产品		1,143,454.33				1,143,454.33
库存商品	16,030,711.41	36,929,304.63		14,587,852.43		38,372,163.61
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	27,521,309.31	34,090,056.18		20,316,281.20		41,295,084.29

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

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

**一年内到期的债权投资**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
合同取得成本		
应收退货成本		
待摊费用	8,467,180.26	8,447,272.29
待抵扣进项税额	178,371,922.29	64,118,026.89
其他	2,900,073.56	
合计	189,739,176.11	72,565,299.18

其他说明：

其他流动资产期末较期初增加 117,173,876.93 元，增长 1.61 倍，主要原因是本期增值税待抵扣进项税增加所致。

**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：

适用 不适用

### 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

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其他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

### (2). 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

### (3). 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

### (4). 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

(5). 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

长期应收款核销说明:

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）	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											
小计											
二、联营企业											
新疆金鼎贵金属 冶炼有限公司	233,179.65			-233,179.65							
小计	233,179.65			-233,179.65							
合计	233,179.65			-233,179.65							

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

## 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

其他说明：

适用 不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	3,978,282.99			3,978,282.99
2. 本期增加金额	87,377.72			87,377.72
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	87,377.72			87,377.72
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	4,065,660.71			4,065,660.71
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,580,208.47			2,580,208.47

2. 本期增加金额	225,521.67			225,521.67
(1) 计提或摊销	142,512.84			142,512.84
(2) 其他增加	83,008.83			83,008.83
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,805,730.14			2,805,730.14
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,259,930.57			1,259,930.57
2. 期初账面价值	1,398,074.52			1,398,074.52

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

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	2,899,708,052.80	2,052,323,532.38
固定资产清理		
合计	2,899,708,052.80	2,052,323,532.38

其他说明：

适用 不适用

## 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	电子设备	办公设备	酒店业家具及其他	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	2,859,888,451.11	1,314,867,406.54	78,245,687.54	70,761,666.69	10,908,736.76	126,717,870.12	4,461,389,818.76
2. 本期增加金额	842,556,157.66	214,713,924.71	13,052,010.27	6,197,534.75	337,468.60	20,154,667.00	1,097,011,762.99
(1) 购置	10,722,684.28	32,885,031.18	3,927,090.57	5,393,888.73	335,219.29	188,688.01	53,452,602.06
(2) 在建工程转入	831,795,685.77	174,398,487.62	8,263,468.22	339,823.01	-	507,299.56	1,015,304,764.18
(3) 企业合并增加							
(4) 其他	37,787.61	7,430,405.91	861,451.48	463,823.01	2,249.31	19,458,679.43	28,254,396.75
3. 本期减少金额	214,098.66	16,883,889.39	1,208,839.08	571,910.63	15,044.24		18,893,782.00
(1) 处置或报废	126,720.94	16,828,579.66	1,208,839.08	571,910.63	15,044.24		18,751,094.55
(2) 其他	87,377.72	55,309.73					142,687.45
4. 期末余额	3,702,230,510.11	1,512,697,441.86	90,088,858.73	76,387,290.81	11,231,161.12	146,872,537.12	5,539,507,799.75
二、累计折旧							
1. 期初余额	1,286,117,183.45	807,734,568.85	54,781,179.37	53,598,389.89	6,128,632.81	54,561,704.01	2,262,921,658.38
2. 本期增加金额	151,187,348.72	69,363,908.62	10,404,911.96	5,662,974.87	478,197.04	11,282,314.48	248,379,655.69
(1) 计提	151,187,348.72	69,363,908.62	10,404,911.96	5,662,974.87	478,197.04	11,282,314.48	248,379,655.69
3. 本期减少金额	203,393.71	15,727,506.08	1,148,409.43	547,666.54	14,292.03		17,641,267.79
(1) 处置或报废	120,384.88	15,727,506.08	1,148,409.43	547,666.54	14,292.03		17,558,258.96
(2) 其他	83,008.83						83,008.83
4. 期末余额	1,437,101,138.46	861,370,971.39	64,037,681.90	58,713,698.22	6,592,537.82	65,844,018.49	2,493,660,046.28
三、减值准备							

1. 期初余额	86,481,529.88	56,693,571.51	1,063,243.07	644,982.17	1,261,301.37		146,144,628.00
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额		4,927.33					4,927.33
(1) 处置或报废		4,927.33					4,927.33
4. 期末余额	86,481,529.88	56,688,644.18	1,063,243.07	644,982.17	1,261,301.37		146,139,700.67
四、账面价值							
1. 期末账面价值	2,178,647,841.77	594,637,826.29	24,987,933.76	17,028,610.42	3,377,321.93	81,028,518.63	2,899,708,052.80
2. 期初账面价值	1,487,289,737.78	450,439,266.18	22,401,265.10	16,518,294.63	3,518,802.58	72,156,166.11	2,052,323,532.38

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	969,883,648.87	819,197,327.02
工程物资		
合计	969,883,648.87	819,197,327.02

其他说明：

适用 不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√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
零星工程及井项工程	87,260,305.57	9,895,415.03	77,364,890.54	90,206,248.55	9,895,415.03	80,310,833.52
千米井人员定位、监测监控及通信联络				409,644.65		409,644.65
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司浮选尾矿库技改项目				2,729,253.99		2,729,253.99
2023年哈图金矿（齐I矿区）地下采矿技改工程	3,185,515.35		3,185,515.35	1,730,223.35		1,730,223.35
设备待安装				2,031,113.86		2,031,113.86
哈图金矿千米井开采过程中采场地压活动在线监测525m-375m				1,170,000.00		1,170,000.00
1#变电所整体升级改造项目				1,555,486.02		1,555,486.02
西部黄金哈图金矿（齐I金矿区）深部采掘工程（52525中段-375中段）				9,831,338.77		9,831,338.77
阿克陶科邦锰业制造有限公司盐酸库建设项目				153,758.08		153,758.08
科邦锰业实验室项目	23,584.91		23,584.91	23,584.91		23,584.91
15万吨电解锰二期建设项目	6,857,941.63		6,857,941.63	4,160,233.66		4,160,233.66
11#硫酸罐制作安装工程	463,542.23		463,542.23	18,588.91		18,588.91
电解车间6#作业区自动化示范线项目	11,944,494.58		11,944,494.58	407,457.03		407,457.03

30kt/a 电池级三氧化二钴项目	11,703,700.83		11,703,700.83	8,811,952.04		8,811,952.04
设备投资	2,574,909.64		2,574,909.64	1,131,420.36		1,131,420.36
科邦锰业新建档案室项目				23,584.91		23,584.91
井巷开拓工程				8,186,263.55		8,186,263.55
待安装设备及其他	785,398.22		785,398.22	820,520.82		820,520.82
二区锰矿地下采矿工程	94,339.62		94,339.62	94,339.62		94,339.62
新疆阿克陶县玛尔坎土锰矿基建项目				94,016,635.77		94,016,635.77
安全风险监测预警平台建设项目				599,495.89		599,495.89
设备安装	1,233,430.99		1,233,430.99	878,938.06		878,938.06
1000吨/日锰矿选厂项目				979,946.88		979,946.88
球磨机及轴流风机检修				72,456.31		72,456.31
低品位铍矿石制取铍类产品研发(试验)基地				231,832.62		231,832.62
新购一套一体化生活污水处理设备				644,142.68		644,142.68
新疆有色金属工业(集团)安全风险监测预警平台建设项目				140,705.04		140,705.04
新建危险废物暂存库项目				5,202,202.86		5,202,202.86
卡特巴阿苏金(铜)矿采选工程	612,773,007.33		612,773,007.33	592,831,372.86		592,831,372.86
伊犁公司办公楼修缮工程	6,099,151.51		6,099,151.51			
二次资源综合利用项目	184,408,920.92		184,408,920.92			
复杂金精矿综合利用技改工程	40,808,679.36		40,808,679.36			
湿磨水洗矿中转系统改造	1,655,907.73		1,655,907.73			
矿粉磁选系统的改造	1,863,855.68		1,863,855.68			
溶液输送及过滤系统	1,209,969.24		1,209,969.24			
污水处理站改造	2,627,210.45		2,627,210.45			
采矿权整合(三合一)	2,205,198.11		2,205,198.11			
合计	979,779,063.90	9,895,415.03	969,883,648.87	829,092,742.05	9,895,415.03	819,197,327.02

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
卡特巴阿苏金（铜）矿采选工程	2,039,886,600.00	592,831,372.86	753,868,442.03	733,926,807.56	0.00	612,773,007.33	53.51	63.23	53,949,223.77	30,861,655.44	45.49	自筹、银行借款
30kt/a 电池级四氧化三锰项目	249,000,000.00	8,811,952.04	2,891,748.79	0.00	0.00	11,703,700.83	4.70	4.70	0.00	0.00		自筹
二次资源综合利用项目	222,287,700.00	0.00	184,408,920.92	0.00	0.00	184,408,920.92	82.96	82.96	500,164.79	500,164.79	100.00	银行借款及自筹
15万吨电解锰二期建设项目	200,000,000.00	4,160,233.66	2,697,707.97	0.00	0.00	6,857,941.63	3.43	3.43	0.00	0.00		自筹
新疆阿克陶县玛尔坎土锰矿基建项目	147,811,200.00	94,016,635.77	32,580,676.74	126,597,312.51	0.00	0.00	90.00	90.00	0.00	0.00		自筹

西部黄金股份有限公司2025年年度报告

(齐 I 金矿区) 深部采掘工程 (52525 中段-375 中段)	139,200,000.00	9,831,338.77	0.00	9,831,338.77	0.00	0.00	92.00	100.00	0.00	0.00		自筹
(齐 I 矿区) 地下采矿技改工程	136,386,800.00	1,730,223.35	1,455,292.00	0.00	0.00	3,185,515.35	2.00	2.00	0.00	0.00		自筹
采矿权整合 (三合一)	100,000,000.00	0.00	2,205,198.11	0.00	0.00	2,205,198.11	2.00	2.00	0.00	0.00		自筹
合计	3,234,572,300.00	711,381,756.45	980,107,986.56	870,355,458.84		821,134,284.17			54,449,388.56	31,361,820.23		

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

√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	计提原因
哈密金矿-金窝子3#脉群金矿采选扩能工程	4,591,069.68			4,591,069.68	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
哈密金矿-210金矿350吨/日选矿厂建设项目	968,070.71			968,070.71	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
哈密金矿-哈密金矿300吨/日选厂技改工程	277,000.00			277,000.00	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
哈密金矿-绿色矿山项目	1,819,344.75			1,819,344.75	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
哈密金矿-选矿厂尾矿库改扩建工程	1,351,478.89			1,351,478.89	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
哈密金矿-金窝子金矿500吨/日选矿厂建设项目	145,430.00			145,430.00	子公司矿山部分井架拆除和井口封闭
零星工程及井项工程	743,021.00			743,021.00	
合计	9,895,415.03			9,895,415.03	/

**(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

**(5). 工程物资情况**

□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	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	12,359,213.59	12,359,213.59
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	12,359,213.59	12,359,213.59
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,530,169.68	2,530,169.68
2. 本期增加金额	1,434,030.82	1,434,030.82
(1) 计提	1,434,030.82	1,434,030.82
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	3,964,200.50	3,964,200.50
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	8,395,013.09	8,395,013.09
2. 期初账面价值	9,829,043.91	9,829,043.91

(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	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	软件	黄金交易席位费	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	463,706,076.10	596,727.73	1,689,805.87	4,884,342,478.70	9,381,287.91	1,150,000.00	5,360,866,376.31
2. 本期增加金额	2,448,366.15			126,186,154.79	250,645.02		128,885,165.96
(1) 购置	1,409,340.80			22,526,400.00	250,645.02		24,186,385.82
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 其他	1,039,025.35			103,659,754.79			104,698,780.14
3. 本期减少金额				2,380,000.00	287,400.00		2,667,400.00
(1) 处置					287,400.00		287,400.00
(2) 失效且终止确认的部分				2,380,000.00			2,380,000.00
4. 期末余额	466,154,442.25	596,727.73	1,689,805.87	5,008,148,633.49	9,344,532.93	1,150,000.00	5,487,084,142.27
二、累计摊销							
1. 期初余额	59,490,271.40	194,234.24	1,689,805.87	1,133,236,322.86	5,295,055.51	1,150,000.00	1,201,055,689.88
2. 本期增加金额	10,908,016.30	56,172.24		226,969,255.07	607,247.98		238,540,691.59
(1) 计提	10,908,016.30	56,172.24		226,969,255.07	607,247.98		238,540,691.59
3. 本期减少金额				1,684,196.16	287,400.00		1,971,596.16
(1) 处置				1,684,196.16	287,400.00		1,971,596.16
4. 期末余额	70,398,287.70	250,406.48	1,689,805.87	1,358,521,381.77	5,614,903.49	1,150,000.00	1,437,624,785.31

三、减值准备							
1. 期初余额	153,592.76			51,603.31			205,196.07
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	153,592.76			51,603.31			205,196.07
四、账面价值							
1. 期末账面价值	395,602,561.79	346,321.25		3,649,575,648.41	3,729,629.44		4,049,254,160.89
2. 期初账面价值	404,062,211.94	402,493.49		3,751,054,552.53	4,086,232.40		4,159,605,490.36

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是0

## (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

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
阿克陶百源丰矿业有限公司	99,240,536.47			99,240,536.47
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司	60,005,214.41		24,192,444.63	35,812,769.78
新疆美盛矿业有限公司	287,681,050.74			287,681,050.74
合计	446,926,801.62		24,192,444.63	422,734,356.99

## (2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
阿克陶百源丰矿业有限公司	23,005,314.50	9,155,441.09		32,160,755.59
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司		876,976.28		876,976.28
新疆美盛矿业有限公司		9,406,146.55		9,406,146.55
合计	23,005,314.50	19,438,563.92		42,443,878.42

**(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

注：1. 蒙新天霸商誉的形成，公司购买蒙新天霸 100% 股权，形成非同一控制下企业合并，在企业合并中，资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，根据所得税会计准则，企业合并中产生的应纳税暂时性差异不满足初始确认豁免的要求，均应确认递延所得税负债，同时确认同等金额的商誉，该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备 876,976.28 元。

2. 百源丰商誉的形成，公司 2022 年自于有色集团（控股股东）购买百源丰 65% 股权，形成同一控制下企业合并。有色集团以前年度从第三方收购百源丰股权，应视同合并后形成的报告主体自有色集团开始实施控制时起，一直是一体化存续下来的，应以百源丰的资产、负债（包括有色集团收购被百源丰而形成的商誉）在有色集团财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。有色集团收购百源丰矿业 65% 股权时形成商誉，故公司同一控制企业合并百源丰时合并该商誉，该商誉是因资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，形成应纳税暂时性差异，确认为递延所得税负债，从而产生了商誉，该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备 32,160,755.59 元。

3. 新疆美盛商誉的形成，公司购买新疆美盛 100% 股权，形成同一控制下企业合并，在企业合并中，资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，根据所得税会计准则，企业合并中产生的应纳税暂时性差异不满足初始确认豁免的要求，均应确认递延所得税负债，同时确认同等金额的商誉，该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备 9,406,146.55 元。

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,296,862.56	592,119.90	507,788.10		3,381,194.36
租赁费	1,854,159.20		519,677.76		1,334,481.44
维修改造支出	2,690,466.69	3,260,992.69	2,536,420.14		3,415,039.24
其他	217,071.48	59,734.50	43,876.41		232,929.57
阴极板	5,683,558.48		3,059,924.06		2,623,634.42
铜排	2,139,606.80		1,426,404.49		713,202.31
道路建设	2,054,937.48		297,142.32		1,757,795.16
钛阳极、隔膜框	28,601,953.28	452,654.86	12,545,269.57		16,509,338.57
哈图金矿矿区生态修复治理项目	14,100,000.00		3,600,000.00		10,500,000.00
河道治理	1,963,632.90		981,816.48		981,816.42
1号阳极池清理费用	634,771.51		164,936.88		469,834.63
输变电工程	5,722,364.26		542,314.68		5,180,049.58
科邦建筑可燃物改造	4,268,532.20		478,713.84		3,789,818.36
卡特巴阿苏金铜矿矿区地质灾害治理		43,608,306.49			43,608,306.49
合计	73,227,916.84	47,973,808.44	26,704,284.73		94,497,440.55

其他说明：

无

## 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	266,404,912.83	62,724,152.87	271,859,432.09	63,638,183.28
内部交易未实现利润	480,468,459.66	87,104,080.60	76,480,468.11	19,120,117.03
可抵扣亏损				
应付职工薪酬-离职福利	74,238,422.23	12,396,509.45	85,860,148.90	14,499,466.63
公允价值计量	1,000,000.00	150,000.00	1,000,000.00	150,000.00

股权激励				
应交矿产资源补偿费	521,987.23	130,496.81	521,987.23	130,496.81
预计负债	163,205,990.57	24,711,208.83	134,742,469.97	20,602,071.12
租赁负债	8,720,632.30	2,180,158.08	10,032,884.70	2,508,221.18
无形资产	134,813,727.14	20,222,059.08	152,797,181.23	22,919,577.18
信用减值准备	20,192,082.99	4,225,397.37	17,273,549.49	3,383,022.21
递延收益	13,479,000.00	3,369,750.00		
合计	1,163,045,214.95	217,213,813.09	750,568,121.72	146,951,155.44

## (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
非同一控制企业合并资产评估增值	2,267,300,287.63	474,439,834.19	2,420,698,569.64	526,984,671.15
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	8,395,013.09	2,098,753.27	9,829,043.91	2,457,260.97
固定资产-弃置费用	74,123,782.77	11,118,567.41	64,844,770.75	9,973,773.00
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	12,536,680.00	3,134,170.00	2,991,380.00	747,845.00
其他	2,992,412.28	448,861.84		
合计	2,365,348,175.77	491,240,186.71	2,498,363,764.30	540,163,550.12

## (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

## (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		
可抵扣亏损	564,860,354.24	479,619,520.82
合计	564,860,354.24	479,619,520.82

## (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
2025 年度		39,280,986.05	
2026 年度	39,147,355.21	68,317,497.25	
2027 年度	44,562,442.07	44,562,442.07	
2028 年度	196,008,231.05	196,008,231.05	
2029 年度	131,450,364.40	131,450,364.40	
2030 年度	153,691,961.51		
合计	564,860,354.24	479,619,520.82	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
其他长期资产 款	21,176,437.85		21,176,437.85	135,541,286.57		135,541,286.57
合计	21,176,437.85		21,176,437.85	135,541,286.57		135,541,286.57

其他说明：

本账户期末数比期初数减少 114,364,848.72 元，下降 84.38%，主要原因为：本期子公司设备到厂安装，将预付款项转入固定资产等。

## 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					11,000.00	11,000.00	其他	保证金
应收票据	125,711,676.70	125,711,676.70	其他	已背书未终止确认的应收票据	131,084,769.19	131,084,769.19	其他	已背书未终止确认的应收票据
存货					132,488,999.07	32,906,257.38	其他	抵押
其中：数据资源								
固定资产					2,188,687.90	1,603,410.90	其他	抵押
无形资产					19,701,000.00	19,701,000.00	其他	抵押
其中：数据资源								
应收账款					66,861,101.81	66,861,101.81	其他	已转让未终止确认的应收账款
合计	125,711,676.70	125,711,676.70	/	/	352,335,557.97	252,167,539.28	/	/

其他说明：

无

### 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
质押借款	2,395,225.01	
抵押借款		66,501,557.42
保证借款		
信用借款	2,616,002,712.75	355,235,568.40
合计	2,618,397,937.76	421,737,125.82

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	149,915,134.85	149,782,820.58	/
其中：			
其他-黄金租赁	149,915,134.85	149,782,820.58	/
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			
其中：			
合计	149,915,134.85	149,782,820.58	/

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

**35、应付票据****(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

**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
1年以内（含1年）	640,551,793.95	277,189,156.85
1年以上	61,554,851.39	47,873,616.78
合计	702,106,645.34	325,062,773.63

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
新疆九华建设工程有限公司	16,643,960.26	尚未结算完毕
合计	16,643,960.26	/

其他说明：

□适用 √不适用

**37、预收款项****(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租	1,009,393.86	352,707.45
合计	1,009,393.86	352,707.45

**(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
预收货款	20,512,037.55	78,930,778.42
合计	20,512,037.55	78,930,778.42

## (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	49,019,440.32	436,954,198.20	434,490,771.48	51,482,867.04
二、离职后福利-设定提存计划		45,493,036.56	45,479,621.20	13,415.36
三、辞退福利		5,417,407.75	5,417,407.75	
四、一年内到期的其他福利	10,701,683.91	12,863,437.97	12,342,126.24	11,222,995.64
合计	59,721,124.23	500,728,080.48	497,729,926.67	62,719,278.04

## (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	27,592,029.76	319,438,070.95	318,655,995.69	28,374,105.02
二、职工福利费		42,304,959.69	42,304,959.69	
三、社会保险费		23,330,345.51	23,330,345.51	
其中：医疗保险费		19,270,181.31	19,270,181.31	
工伤保险费		4,060,164.20	4,060,164.20	
生育保险费				

四、住房公积金		20,594,242.66	20,387,650.66	206,592.00
五、工会经费和职工教育经费	20,961,866.26	8,699,470.31	7,546,451.77	22,114,884.80
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	465,544.30	22,587,109.08	22,265,368.16	787,285.22
合计	49,019,440.32	436,954,198.20	434,490,771.48	51,482,867.04

### (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		35,754,881.30	35,741,465.94	13,415.36
2、失业保险费		1,097,841.42	1,097,841.42	
3、企业年金缴费		8,640,313.84	8,640,313.84	
合计		45,493,036.56	45,479,621.20	13,415.36

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	6,468,603.97	10,048,485.42
消费税		
营业税		
企业所得税	192,550,452.01	47,700,007.63
个人所得税	3,684,555.98	916,022.78
城市维护建设税	162,366.39	101,647.51
土地使用税		
资源税	21,378,531.92	12,352,622.40
房产税	18,104.23	9,247.08
矿产资源补偿费	521,987.23	521,987.23
教育费附加	193,724.99	294,718.51
地方教育附加	129,150.00	196,479.00
其他税费	3,266,014.95	1,748,844.72
合计	228,373,491.67	73,890,062.28

其他说明：

本账户期末数比期初数增加 154,483,429.39 元，增长 2.09 倍，主要系公司盈利增长，对应纳税所得额按比例计提的应交企业所得税增加所致。

### 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		
其他应付款	327,281,410.37	597,161,597.17
合计	327,281,410.37	597,161,597.17

其他说明：

适用 不适用**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用**(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
保证金、押金	34,640,452.97	31,958,627.11
其他应付暂收款	21,441,905.47	14,567,926.51
往来款及其他	271,199,051.93	550,635,043.55
合计	327,281,410.37	597,161,597.17

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
浙江鑫旺矿山工程有限公司	10,599,285.02	未结算
新疆安壹健鑫建设工程有限责任公司	5,004,150.00	保证金
合计	15,603,435.02	/

其他说明：

适用 不适用

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1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
1年内到期的长期借款	242,163,722.92	104,399,235.17
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	107,124,516.30	108,865,268.41
1年内到期的租赁负债	1,362,906.32	1,312,252.35
合计	350,651,145.54	214,576,755.93

其他说明：

无

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
已背书未到期票据	123,316,451.69	131,084,769.19
通宝		66,861,101.81
待转销项税	843,300.13	8,509,871.89
其他		
合计	124,159,751.82	206,455,742.89

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
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	3,471,355,246.45	1,578,254,756.72
合计	3,471,355,246.45	1,578,254,756.72

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
租赁付款额	9,851,421.97	11,516,625.14
未确认融资费用	1,130,789.67	1,483,740.44
一年内到期的租赁负债	1,362,906.32	1,312,252.35
合计	7,357,725.98	8,720,632.35

其他说明：

无

## 48、长期应付款

## 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
长期应付款	815,123,537.42	900,538,653.75
专项应付款		
合计	815,123,537.42	900,538,653.75

其他说明：

√适用 □不适用

本账户期末余额较期初余额减少了85,415,116.33元，下降了9.48%，主要系本期公司全资子公司哈图公司和新疆美盛缴纳矿业权出让收益所致。

## 长期应付款

## (1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
矿业权出让收益	815,123,537.42	900,538,653.75

其他说明：

无

## 专项应付款

## (2). 按款项性质列示专项应付款

□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	63,015,426.59	75,170,549.40
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	63,015,426.59	75,170,549.40

## (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	75,170,549.40	79,905,342.83
二、计入当期损益的设定受益成本	-1,403,566.90	-5,372,278.26
1. 当期服务成本	-2,340,662.21	-5,372,278.26
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	937,095.31	
三、计入其他综合收益的设定收益成本		7,004,688.76
1. 精算利得（损失以“-”表示）		7,004,688.76
四、其他变动	-10,751,555.91	-6,367,203.93
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利		
3. 其他	-10,751,555.91	-6,367,203.93
五、期末余额	63,015,426.59	75,170,549.40

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

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	75,170,549.40	79,905,342.83
二、计入当期损益的设定受益成本	-1,403,566.90	-5,372,278.26
三、计入其他综合收益的设定收益成本		7,004,688.76
四、其他变动	-10,751,555.91	-6,367,203.93
五、期末余额	63,015,426.59	75,170,549.40

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

本公司设定受益计划是根据国家及地方相关政策等，公司为职工（包括在职职工、离退休职工、内退职工）在退休或与企业解除劳动关系后提供的生活补贴、医药费用等福利。根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》及公司会计政策，需对此部分福利支出作为长期应付职工薪酬进行精算评估。

本公司离职后福利支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、福利增长率等。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。精算评估涉及以下风险：

利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是各项福利的历史增长水平和公司管理层对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

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
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他	3,187,654.66		
固定资产弃置费用	170,354,134.15	143,806,108.82	
合计	173,541,788.81	143,806,108.82	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**51、递延收益**

递延收益情况

√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	形成原因
政府补助	16,959,293.01	17,619,478.27	5,450,621.32	29,128,149.96	政府补助
合计	16,959,293.01	17,619,478.27	5,450,621.32	29,128,149.96	/

其他说明：

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
黄金地质勘探项目	1,260,492.49	0.00	285,205.84	975,286.65
2012年矿产资源节约与综合利用	2,888,888.91	0.00	277,777.75	2,611,111.16
托里县商务和经济信息化委员会拨哈图齐1深部采矿技改款	7,553,825.48	0.00	880,000.00	6,673,825.48
阿希金矿日处理200吨金精矿项目投资补助	4,383,292.02	0.00	500,004.00	3,883,288.02
锰资源高效利用关键技术研究-专项	79,568.33	1,777,704.05	1,510,911.82	346,360.56
天山英才项目补助经费	38,225.78	861,774.22	870,522.70	29,477.30

电解车间 6#作业区自动化示范线项目	0.00	13,530,000.00	51,000.00	13,479,000.00
智能化锰电解技术研究及应用	0.00	180,000.00	85,199.21	94,800.79
有色金属研究所 2022 年自治区重点研发任务专项拨款	755,000.00	235,000.00	990,000.00	-
高纯铍盐绿色制备关键技术研究及产业化示范	0.00	1,035,000.00	0.00	1,035,000.00
合计	16,959,293.01	17,619,478.27	5,450,621.32	29,128,149.96

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 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	917,681,436.00				-6,682,313.00	-6,682,313.00	910,999,123.00

其他说明：

2025年7月，根据第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第十次会议以及2024年度股东大会审议通过的《关于2024年度业绩承诺完成情况和科邦锰业、百源丰业绩承诺未完成暨回购注销补偿股份的议案》，阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司净利润业绩承诺未完成，新疆有色金属工业（集团）有限责任公司和杨生荣按照补偿方案分别应补偿公司4,343,503股和2,338,810股，公司以1元总价向新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、杨生荣定向回购应补偿的股份数量，并于2025年7月依法予以注销所回购的股份6,682,313股。完成注销后，公司股本由917,681,436股变更为910,999,123股。

## 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

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少	期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值			账

					数量	账面价值	数量	面值
业绩补偿股份支付	-6,682,313	-76,512,483.85	6,682,313	76,512,483.85				
合计	-6,682,313	-76,512,483.85	6,682,313	76,512,483.85				

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

本公司子公司阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司本期业绩对赌到期，两家公司2022年至2024年三年实际未完成的业绩总额为27,193,274.81元，分别由本公司的控股股东新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、原股东杨生荣以股份支付的形式进行未完成承诺业绩的补偿，其中新疆有色金属工业（集团）有限责任公司股票回购4,343,503股，股份金额49,733,109.35元，杨生荣股票回购2,338,810股，股份金额26,779,374.50元，本期计入其他权益工具。本期公司收到补偿的股票并注销，冲减其他权益工具-76,512,483.85元，并调整对应股本及资本公积。

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）	4,156,100,931.48		1,686,111,636.30	2,469,989,295.18
其他资本公积	65,687,418.06		49,733,109.35	15,954,308.71
合计	4,221,788,349.54		1,735,844,745.65	2,485,943,603.89

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本溢价（股本溢价）减少金额1,686,111,636.30元，其中公司本期购买新疆美盛矿业有限公司100%股权，实现同一控制下企业合并，合并资产负债表调整本期资本公积-1,412,585,600.00元。本期购买新疆美盛矿业有限公司100%股权，实现同一控制下企业合并，投资初始投资成本与支付现金及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积-242,535,100.00元。

本期收购子公司新疆宏发铁合金有限责任公司少数股东减资，公司持子公司新疆宏发铁合金有限责任公司股权比例由58.8%增加至100%，完成股权变更后因控制权未发生变化，按新取得的股权比例计算确定应享有子公司自交易日开始持续计算的可辨认净资产份额的差额调整资本公积-10,893,873.80元。本期公司收到补偿的股票并注销，调整相应资本公积-69,830,171.85元。

## 56、库存股

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
业绩承诺补偿股份支付		76,512,483.85	76,512,483.85	
合计		76,512,483.85	76,512,483.85	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司的控股股东新疆有色金属工业（集团）有限责任公司、原股东杨生荣以股份支付的形式进行未完成承诺业绩的补偿，本公司对该事项涉及股份回购注销。

## 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	-6,748,451.35							-6,748,451.35
其中：重新计量设定受益计划变动额	-5,898,451.35							-5,898,451.35
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-850,000.00							-850,000.00
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								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差								

额								
其他综合收益合计	-6,748,451.35							-6,748,451.35

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：

本期其他综合收益的变动公司本期调整设定受益计划精算假设，调整其他综合收益（税后）0元。

**58、专项储备**

√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
安全生产费	6,456,320.14	38,678,625.01	26,859,084.28	18,275,860.87
维简费	135.24	7,396,560.00	7,394,401.11	2,294.13
合计	6,456,455.38	46,075,185.01	34,253,485.39	18,278,155.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期计提安全生产费及维简费 46,075,185.01 元，使用安全生产费及维简费 34,253,485.39 元。

**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	127,825,171.29	16,464,990.90		144,290,162.19
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	127,825,171.29	16,464,990.90		144,290,162.19

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期计提法定盈余公积16,464,990.90元。

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	858,859,942.01	571,575,406.10
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-90,502,827.92	-54,564,609.98
调整后期初未分配利润	768,357,114.09	517,010,796.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	471,958,360.67	253,614,139.24
减：提取法定盈余公积	16,464,990.90	2,710,858.01
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	45,162,382.00	-443,036.74
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,178,688,101.86	768,357,114.09

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。  
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-90,502,827.92 元。  
 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

## 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	13,540,523,251.79	12,207,790,552.76	6,972,455,488.57	6,197,968,981.42
其他业务	26,664,691.75	9,925,461.36	28,091,343.73	3,304,072.36
合计	13,567,187,943.54	12,217,716,014.12	7,000,546,832.30	6,201,273,053.78

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

### (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
消费税	10,316.35	49,237.45
营业税		

城市维护建设税	3,393,251.78	1,875,525.04
教育费附加	2,918,331.67	2,597,679.67
资源税	110,403,000.81	57,862,329.30
房产税	11,462,447.96	8,360,274.51
土地使用税	2,954,669.32	2,694,083.93
车船使用税	328,094.30	139,894.35
印花税	11,871,779.98	4,936,824.63
地方教育费附加	1,945,554.09	1,731,786.46
环境保护税	444,242.51	29,582.07
水资源税	671,174.94	4,941.60
耕地占用税	2,654,413.32	
合计	149,057,277.03	80,282,159.01

其他说明：

本账户本期发生额较上年同期增加 68,775,118.02 元，增加 85.67%，主要系黄金产品价格上涨，同时新疆美盛本期有产品销售，公司按照收入计提资源税增加所致。

### 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	1,118,455.86	901,186.31
办公费		8.70
差旅费	405,615.88	355,227.53
折旧	2,752.99	3,040.24
业务招待费	39,599.90	57,843.77
邮电通讯费	6,096.87	8,163.97
仓储费	212,173.66	162,718.43
检验费	207,204.72	129,015.00
包装费	209,337.58	208,129.17
委托代销手续费	3,377,058.64	1,361,484.10
销售服务费	76,413.44	6,857.20
其他	533,117.87	293,326.00
合计	6,187,827.41	3,487,000.42

其他说明：

本账户本期发生额较上年同期增加 2,700,826.99 元，增加 77.45%，主要系本期公司标准金销量增加，委托代销手续费增加所致。

### 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	184,910,229.47	166,255,039.77
办公费	3,281,966.56	3,032,568.29
差旅费	3,445,464.31	3,019,051.51
折旧	30,124,584.33	23,774,272.56

低值易耗品摊销	4,350,567.27	2,800,220.46
资产摊销	13,306,919.20	7,882,438.83
修理费	5,309,921.03	2,685,135.89
业务招待费	715,872.05	803,432.31
中介代理服务费	7,459,534.17	8,064,441.64
车辆使用费	2,429,592.03	2,438,587.33
水电暖费	5,431,054.43	3,636,421.14
保险费	54,175.78	292,619.50
业务宣传费	232,204.42	184,156.84
会议费	60,437.84	25,121.33
交通费	258,943.75	2,133,084.50
租赁费	650,116.64	1,452,543.75
物业管理费	417,817.31	389,466.32
技术服务费	14,691,089.16	7,841,088.27
环保费	5,093,005.09	4,839,026.77
诉讼费	13,078.00	2,195.00
警卫消防费	1,743,191.45	360,076.42
残疾人就业保障金	2,969,309.78	3,344,048.18
党建经费	1,860,792.95	1,021,735.56
选厂尾矿库闭库费用		6,078,172.57
其他	7,002,292.80	7,428,893.55
合计	295,812,159.82	259,783,838.29

其他说明：

本账户本期发生额较上年同期增加 36,028,321.53 元，增加 13.87%，主要系公司本年利润指标达标，按照薪酬管理制度兑现部分员工绩效工资，技术服务费等增加所致。

## 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
氟化物熔盐电解产物铍的纯化及雾化制粉技术研究项目	768,685.50	2,937,582.05
隧道窑支护技术的研究与开发项目		273,016.34
双效硫酸铵蒸发结晶器冷却循环系统的设计与开发项目		2,344,152.00
母合金电弧炉工艺技术的研究		2,941,742.99
选矿厂破碎磨浮自动化控制研究应用项目	815,189.67	695,768.28
哈图金矿摇床无人操作值守项目	662,043.03	
哈图金矿综合信息管控云平台系统的研究与应用项目	138,046.19	124,138.32
含金矿石磨矿分级工艺的研究与应用项目	1,618,018.99	350,179.63
薄矿脉小分段中深孔爆破工艺技术研究与应用项目	6,769,516.52	1,788,977.57
哈图金矿老尾矿库尾矿回收利用	3,765,086.08	698,579.92
深部资源开发的环境保护体系	205,725.66	
哈图金矿含金尾砂二次资源综合利用技术研究	461,827.96	
残采顶底柱一次性回收技术研究项目	3,483,147.29	
哈图金矿（齐 I 矿区）深、边部找矿及成矿预测研究项目	165,100.00	3,960,813.27
矿用喷射型超高韧性水泥基复合材料研发与应用示范项目	1,404,205.66	140,401.29
G 料+哈图全尾砂充填物料胶凝材料试验研究	3,538,518.15	8,251,141.05

低毒提金剂制备工艺研究与规模化生产		651,992.33
铍矿选冶技术研究		269,354.37
锂辉石矿浮选药剂研究		249,153.27
锰资源高效利用关键技术研究	1,241,518.16	1,729,860.45
渣锰无害化处理的工艺研究		510,724.40
除氯新工艺的研究及应用		455,200.27
萃取法制备电池级硫酸锰中试试验研究		242,852.19
电解全流程中试试验研究与应用		376,719.12
低品位尾砂绿色浸出-定向回收一体化工艺研发项目	3,836,457.80	
机械化下向进路高效精准回采工艺关键技术研究项目	4,872,085.84	
集中运输系统动态优化与智能调度技术创新研发项目	2,240,249.91	
含金硫铁矿（硫含量≥45%）无尾渣高质回收项目	972,002.22	
（氧化矿）柱浸工艺研究项目	120,000.00	
（氧化矿）选矿试验研究	60,000.00	
选矿工艺试验研究	180,000.00	
复杂地质条件下掘进爆破参数优化研究	152,000.00	
提高尾砂利用率及低成本高质量充填技术研究项目	13,181,874.10	
阿希金矿深部探矿项目	387,679.90	
阿希金矿井下充填优化研究项目项目	1,901,961.25	
阿希金矿掘进机械采矿技术研究项目	1,585,932.83	
锰资源高效利用关键技术研究-专项	1,498,435.40	
新疆克州锰资源高值化利用研究	870,522.80	
电解锰渣资源化利用技术与开发	1,670,232.54	
锰电解自动化控制技术研究与应用	902,049.31	
体系水平衡及废水分类回收梯级利用技术研究	740,681.09	
阳极泥湿法还原技术研究及应用	261,016.97	
科邦连续浸出中试实验研究	4,134,641.55	
锰资源综合利用与高质量发展生产研究与应用	384,466.02	
智能化锰电解技术研究及应用	68,902.92	
尾渣综合回收及无害化研究项目	265,234.23	
铍冶炼过程关键技术研究及开发	694,537.95	
含铍废料综合回收利用的研究	1,353,410.71	
含铍废水循环综合利用技术的研究	1,441,637.92	
合计	68,812,642.12	28,992,349.11

其他说明：

本账户本期发生额较上年同期增加 39,820,293.01 元，上升 137.35%，主要系本期研发项目增加所致。

## 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
利息支出	127,427,629.75	71,276,058.14
减：利息收入	100,413,773.60	14,682,307.60
其他支出	2,161,297.21	147,829.21
合计	29,175,153.36	56,741,579.75

其他说明：

本期发生额较上年同期减少 27,526,466.39 元，减少 48.58%，主要系公司利息收入较上年同期增加所致。

## 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
政府补助	11,208,180.33	7,875,676.39
增值税加计抵减和减免	-270,104.09	13,457,222.83
代扣个人所得税手续费	69,558.20	110,554.23
合计	11,007,634.44	21,443,453.45

其他说明：

本期发生额较上年同期减少 10,435,819.01 元，减少 48.67%，主要系本公司增值税加计抵减和减免较上年同期减少所致。

## 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	-233,179.65	-11,289,498.93
处置长期股权投资产生的投资收益		15,607,273.93
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-29,423,687.85	-10,067,483.24
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-29,656,867.50	-5,749,708.24

其他说明：

本期发生额较上年同期减少 23,907,159.26 元，主要系本公司处置衍生金融资产黄金期货投资损失增加所致。

## 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	-63,286,000.00	-46,109,060.00
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		
其他		26,779,374.50
合计	-63,286,000.00	-19,329,685.50

其他说明：

本期损失增加 43,956,314.50 元，主要系公司为规避价格波动风险、保证外购合质金加工利润开展套期保值业务产生的损益。报告期内开展黄金套期保值业务持有期间产生的公允价值变动损失较上年同期增加所致。

## 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	471,327.28	330,308.06
应收账款坏账损失	-4,078,374.62	383,607.39
其他应收款坏账损失	-3,393,258.46	-211,477.95
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-7,000,305.80	502,437.50

其他说明：

本期损失增加 7,502,743.30 元，主要系本公司依据当期信用损失率计提的应收账款信用损失增加所致。

## 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、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-34,090,056.18	-7,889,672.69
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		-14,939,701.70
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	-19,438,563.92	-11,734,008.17
十二、其他		
合计	-53,528,620.10	-34,563,382.56

其他说明：

本期损失增加 18,965,237.54 元，增加 54.87%，主要系本期库存商品硅锰合金成本高于未来可变现净值，计提的存货跌价损失增加所致。

商誉减值损失为：公司购买蒙新天霸、百源丰、新疆美盛 100% 股权，在企业合并中，资产评估增值导致其账面价值高于计税基础，从而形成一项应纳税暂时性差异，根据所得税会计准则，企业合并中产生的应纳税暂时性差异不满足初始确认豁免的要求，均应确认递延所得税负债，同时确认同等金额的商誉，该部分商誉亦不是“核心商誉”。逐步在以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备，2025 年三家公司共转回商誉减值准备 19,438,563.92 元。

### 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
固定资产处置损失	247,592.39	56,290.38
合计	247,592.39	56,290.38

其他说明：

无

### 74、营业外收入

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	614,188.90	14,410.61	614,188.90
其中：固定资产处置利得	614,188.90	14,410.61	614,188.90
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠		162,091.93	
政府补助			
违约金及罚款收入	823,691.35	819,439.22	823,691.35
补偿、赔偿收入	346,420.35		346,420.35
无法支付的款项	595,337.05	123,797.47	595,337.05
其他	142,020.54	196,832.99	142,020.54
合计	2,521,658.19	1,316,572.22	2,521,658.19

其他说明：

√适用 □不适用

本期发生额较上年同期增加 1,205,085.97 元，增长 91.53 倍，主要系本公司本期公司非流动资产报废利得增加所致。

### 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
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置损失合计	408,397.59	1,081,325.38	408,397.59
其中：固定资产处置损失	408,397.59	1,081,325.38	408,397.59
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	25,000.00	1,158,005.64	25,000.00
滞纳金	13,079,946.66	771,139.27	13,079,946.66
赔偿金	361,812.23	90,163.54	361,812.23
慰问金	742,083.00	527,534.58	742,083.00
其他	825,578.62	284,903.02	825,578.62
合计	15,442,818.10	3,913,071.43	15,442,818.10

其他说明：

本期发生额较上年同期增加 11,529,746.67 元，增长 2.95 倍，主要系公司税收滞纳金增加所致。

## 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	277,494,294.82	111,339,916.89
递延所得税费用	-94,993,576.43	-35,224,361.47
合计	182,500,718.39	76,115,555.42

### (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	645,289,143.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	161,322,285.80
子公司适用不同税率的影响	-11,740,865.02
调整以前期间所得税的影响	6,392,948.65
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,107,683.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-36,633,998.37
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	50,462,794.56
研发费用加计扣除的影响	-3,410,131.16
其他影响	
所得税费用	182,500,718.39

其他说明：

□适用 √不适用

**77、其他综合收益**

√适用 □不适用  
详见附注七、57

**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
政府补助	27,616,631.26	5,913,248.56
利息收入	3,879,192.27	11,634,984.31
罚款收入	34,615.00	168,112.89
保证金及押金	122,695,132.10	55,186,576.09
往来和其他	3,326,466,264.42	39,719,820.11
合计	3,480,691,835.05	112,622,741.96

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
手续费支出	2,146,304.35	156,650.57
付现销售费用	595,246.70	377,914.45
付现管理费用	28,671,933.28	29,541,413.29
付现研发费用	38,628,111.56	16,211,791.44
保证金及押金	90,088,371.95	94,350,477.46
往来款及其他	3,727,235,815.09	92,530,746.93
合计	3,887,365,782.93	233,168,994.14

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

支付的重要的投资活动有关的现金  
□适用 √不适用

收到的其他与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
----	-------	-------

取得子公司支付的现金金额		1,282,972.29
合计		1,282,972.29

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁业务取得资金	148,582,260.00	148,694,600.00
往来款	299,000,000.00	110,352,800.00
合计	447,582,260.00	259,047,400.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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
偿还黄金租赁支付金额	151,819,201.19	149,887,481.36
退还股权激励款项		35,887,611.59
使用权资产租赁支付金额	1,432,414.30	1,432,413.30
公司注销返还投资款		1,700,000.00
支付同一控制下企业收购股权款	1,655,120,700.00	
往来款	659,795,262.00	44,100,000.00
合计	2,468,167,577.49	233,007,506.25

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	421,737,125.82	3,857,949,650.00	277,197,643.33	1,916,984,923.97	21,501,557.42	2,618,397,937.76
长期负债(含一年内到期的非流动负债)	1,682,653,991.89	3,184,750,489.73	3,114,487.75	1,157,000,000.00		3,713,518,969.37
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	10,032,884.70		352,950.77	1,364,203.17	301,000.00	8,720,632.30
交易性金融负债	149,915,134.85	148,582,260.00	1,337,825.73	150,052,400.00		149,782,820.58
其他应付款	545,809,585.03	299,000,000.00	1,819,456,804.88	2,464,266,389.91		200,000,000.00
合计	2,810,148,722.29	7,490,282,399.73	2,101,459,712.46	5,689,667,917.05	21,802,557.42	6,690,420,360.01

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

## (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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	462,788,424.81	253,634,202.34
加：资产减值准备	53,528,620.10	34,563,382.56
信用减值损失	7,000,305.80	-502,437.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	248,522,168.53	216,944,107.80
使用权资产摊销	1,434,030.82	1,513,213.77
无形资产摊销	238,540,691.59	149,018,797.42
长期待摊费用摊销	26,060,477.22	30,067,140.14
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）	-247,592.39	-56,290.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-604,160.13	1,066,914.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	63,286,000.00	19,329,685.50
财务费用（收益以“-”号填列）	127,427,629.75	70,943,227.89
投资损失（收益以“-”号填列）	29,656,867.50	5,749,708.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-70,262,657.65	-19,061,755.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-24,730,918.78	-16,162,606.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,097,497,476.53	-32,927,842.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-541,047,523.49	-267,246,859.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	191,162,480.18	-91,213,202.95
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-284,982,632.67	355,659,386.11
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,602,886,970.70	1,180,778,091.47
减：现金的期初余额	1,180,778,091.47	742,022,892.66
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	422,108,879.23	438,755,198.81

**(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	1,602,886,970.70	1,180,778,091.47
其中：库存现金	3,776.10	5,701.27
可随时用于支付的银行存款	1,522,322,108.60	1,173,758,343.20
可随时用于支付的其他货币资金	80,561,086.00	7,014,047.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,602,886,970.70	1,180,778,091.47
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		11,000.00

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
履约保证金		11,000.00	冻结受限
合计		11,000.00	/

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

(2). 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

## 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

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期发生额	上期发生额
短期租赁	648,937.69	624,948.00

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额2,289,733.88(单位：元 币种：人民币)

### (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
租赁收入	1,862,229.42	
合计	1,862,229.42	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

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

### (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
职工薪酬	22,119,752.21	6,762,716.87
折旧与摊销费	2,942,593.74	425,847.75
研发活动直接耗用的材料、燃料、动力费用	25,689,464.00	17,733,227.94
与研发活动直接相关的其他费用	18,060,832.17	4,070,556.55
合计	68,812,642.12	28,992,349.11
其中：费用化研发支出	68,812,642.12	28,992,349.11
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

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
深部通风系统优化研究与应用	2,525,280.53	1,126,311.25			3,651,591.78			
阿希金矿掘进机机械采矿技术研究	1,585,932.83					1,585,932.83		
阿希金矿提高尾砂利用率及低成本高质量充填技术研究	13,181,874.10					13,181,874.10		
提高阿希金矿回收率选矿工艺试验研究	6,792,664.69					6,792,664.69		
提高阿希金矿选矿回收率项目	1,855,111.53					1,855,111.53		
合计	25,940,863.68	1,126,311.25			3,651,591.78	23,415,583.15		

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

#### (1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
新疆美盛矿业有限公司	100%	合并前受同一实际控制人控制	2025年8月27日	完成股权交割及工商变更登记	91,808,748.47	18,291,631.06	276,693.15	-35,940,220.44

其他说明：

根据公司2025年第五届董事会第十六次会议决议审议通过了《关于收购新疆美盛100%股权暨关联交易的议案》，公司以自有资金收购新疆有色持有的新疆美盛100%股权，本次交易的交易价格为16,551.21万元。

#### (2). 合并成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	新疆美盛矿业有限公司
—现金	1,655,120,700.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

无

#### (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	新疆美盛矿业有限公司	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	2,261,221.65	4,654,246.74
应收款项	91,816,029.50	
存货	63,279,355.79	10,517,637.22
固定资产	44,811,537.95	8,953,609.84
无形资产	2,337,600,043.46	2,631,181,809.52
预付款项	15,983,359.47	20,769.22
其他应收款	11,768,211.05	9,937,530.80
其他流动资产	77,072,103.27	44,235,180.94
在建工程	980,309,594.44	592,831,372.86
使用权资产	541,341.55	736,449.63
开发支出	270,594,279.29	
长期待摊费用	15,163,470.39	
递延所得税资产	146,570.08	146,570.08
其他非流动资产	25,771,509.00	134,939,186.57
负债：		
借款		
应付款项	104,523,472.63	35,303,842.53
递延所得税负债	307,889,072.44	308,727,023.61
应付职工薪酬	2,682,737.70	2,175,093.37
应交税费	2,836,631.49	105,813.83
其他应付款	610,378,488.44	548,225,808.43
一年内到期的非流动负债		52,427,956.50
长期借款	1,215,720,680.11	810,754,756.72
租赁负债	294,978.67	297,787.21
长期应付款	639,660,735.40	645,736,562.38
净资产	1,053,131,830.01	1,034,399,718.84
减：少数股东权益		
取得的净资产	1,053,131,830.01	1,034,399,718.84

企业合并中承担的被合并方的或有负债：  
无

其他说明：  
无

### 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

调整当年年初财务报表的原因说明

①根据公司2025年第五届董事会第十六次会议决议审议通过了《关于收购新疆美盛100%股权暨关联交易的议案》，公司以自有资金收购新疆有色持有的新疆美盛100%股权，本次交易的交易价格为16,551.21万元。公司于2025年8月完成购买新疆美盛矿业有限责任公司100%股权的相关程序，将相关标的纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则》的相关规定，公司按照同一控制下企业合并原则对上年同期数进行了追溯调整。

上述因素对公司2024年度合并会计报表项目具体影响如下：

### 1. 合并资产负债表

资 产	2024年12月31日		调整数③=①-②
	调整后金额①	调整前金额②	
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,180,789,091.47	1,176,134,844.73	4,654,246.74
交易性金融资产			
衍生金融资产	4,081,704.00	4,081,704.00	
应收票据	165,395,614.46	165,395,614.46	
应收账款	732,721,849.28	733,219,349.28	-497,500.00
应收款项融资	10,039,420.39	10,039,420.39	
预付款项	174,574,066.32	174,553,297.10	20,769.22
其他应收款	64,155,323.92	54,247,643.12	9,907,680.80
存货	839,630,420.38	829,112,783.16	10,517,637.22
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	72,565,299.18	28,330,118.24	44,235,180.94
<b>流动资产合计</b>	<b>3,243,952,789.40</b>	<b>3,175,114,774.48</b>	<b>68,838,014.92</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	233,179.65	233,179.65	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	1,398,074.52	1,398,074.52	
固定资产	2,052,323,532.38	2,043,369,922.54	8,953,609.84
在建工程	819,197,327.02	226,365,954.16	592,831,372.86

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	9,829,043.91	9,092,594.28	736,449.63
无形资产	4,159,605,490.36	1,528,423,680.84	2,631,181,809.52
开发支出	285,390,993.55	285,390,993.55	
商誉	423,921,487.12	136,240,436.38	287,681,050.74
长期待摊费用	73,227,916.84	73,227,916.84	
递延所得税资产	146,951,155.44	146,805,232.86	145,922.58
其他非流动资产	135,541,286.57	602,100.00	134,939,186.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,107,619,487.36</b>	<b>4,451,150,085.62</b>	<b>3,656,469,401.74</b>
<b>资产总计</b>	<b>11,351,572,276.76</b>	<b>7,626,264,860.10</b>	<b>3,725,307,416.66</b>

续表

负债和所有者权益	2024年12月31日		调整数③=①-②
	调整后金额①	调整后金额①	
<b>流动负债:</b>			
短期借款	421,737,125.82	421,737,125.82	
交易性金融负债	149,915,134.85	149,915,134.85	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	325,062,773.63	290,288,931.10	34,773,842.53
预收款项	352,707.45	352,707.45	
合同负债	78,930,778.42	78,930,778.42	
应付职工薪酬	59,721,124.23	57,546,030.86	2,175,093.37
应交税费	73,890,062.28	73,784,248.45	105,813.83
其他应付款	597,161,597.17	48,935,788.74	548,225,808.43
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	214,576,755.93	162,148,799.43	52,427,956.50
其他流动负债	206,455,742.89	206,455,742.89	
<b>流动负债合计</b>	<b>2,127,803,802.67</b>	<b>1,490,095,288.01</b>	<b>637,708,514.66</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	1,578,254,756.72	767,500,000.00	810,754,756.72
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	8,720,632.35	8,422,845.14	297,787.21
长期应付款	900,538,653.75	254,802,091.37	645,736,562.38
长期应付职工薪酬	75,170,549.40	75,170,549.40	
预计负债	143,806,108.82	143,806,108.82	
递延收益	16,959,293.01	16,959,293.01	
递延所得税负债	540,163,550.12	231,436,526.51	308,727,023.61
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,263,613,544.17</b>	<b>1,498,097,414.25</b>	<b>1,765,516,129.92</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,391,417,346.84</b>	<b>2,988,192,702.26</b>	<b>2,403,224,644.58</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	917,681,436.00	917,681,436.00	
其他权益工具	-76,512,483.85	-76,512,483.85	
其中：优先股			
永续债			

资本公积	4,221,788,349.54	2,809,202,749.54	1,412,585,600.00
减：库存股			
其他综合收益	-6,748,451.35	-6,748,451.35	
专项储备	6,456,455.38	6,456,455.38	
盈余公积	127,825,171.29	127,825,171.29	
未分配利润	768,357,114.09	858,859,942.01	-90,502,827.92
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,958,847,591.10</b>	<b>4,636,764,819.02</b>	<b>1,322,082,772.08</b>
少数股东权益	1,307,338.82	1,307,338.82	
<b>股东权益合计</b>	<b>5,960,154,929.92</b>	<b>4,638,072,157.84</b>	<b>1,322,082,772.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>11,351,572,276.76</b>	<b>7,626,264,860.10</b>	<b>3,725,307,416.66</b>

## 2. 合并利润表

项 目	2024年12月31日		调整数③=①-②
	调整后金额①	调整前金额②	
<b>一、营业收入</b>	7,000,546,832.30	7,000,928,562.93	-381,730.63
减：营业成本	6,201,273,053.78	6,201,097,703.95	175,349.83
税金及附加	80,282,159.01	80,121,855.64	160,303.37
销售费用	3,487,000.42	3,487,000.42	
管理费用	259,783,838.29	247,920,923.18	11,862,915.11
研发费用	28,992,349.11	28,992,349.11	
财务费用	56,741,579.75	33,113,051.64	23,628,528.11
其中：利息费用	71,276,058.14	47,614,114.50	23,661,943.64
利息收入	14,682,307.60	14,641,498.17	40,809.43
加：其他收益	21,443,453.45	21,383,310.79	60,142.66
投资收益	-5,749,708.24	-5,749,708.24	
其中：对联营、合营企业的投资收益	-11,289,498.93	-11,289,498.93	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益	-19,329,685.50	-19,329,685.50	
信用减值损失	502,437.50	536,640.95	-34,203.45
资产减值损失	-34,563,382.56	-34,563,382.56	
资产处置收益	56,290.38	17,198.28	39,092.10
<b>二、营业利润</b>	<b>332,346,256.97</b>	<b>368,490,052.71</b>	<b>-36,143,795.74</b>
加：营业外收入	1,316,572.22	1,012,372.22	304,200.00
减：营业外支出	3,913,071.43	3,853,566.88	59,504.55
<b>三、利润总额</b>	<b>329,749,757.76</b>	<b>365,648,858.05</b>	<b>-35,899,100.29</b>
减：所得税费用	76,115,555.42	76,076,437.77	39,117.65
<b>四、净利润</b>	<b>253,634,202.34</b>	<b>289,572,420.28</b>	<b>-35,938,217.94</b>
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润	253,634,202.34	289,572,420.28	-35,938,217.94
2、终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1、归属于母公司所有者的净利润	253,614,139.24	289,552,357.18	-35,938,217.94
2、少数股东损益	20,063.10	20,063.10	
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-5,898,451.35</b>	<b>-5,898,451.35</b>	
归属于母公司所有者的其他综	-5,898,451.35	-5,898,451.35	

合收益税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-5,898,451.35	-5,898,451.35	
1.重新计量设定受益计划变动额	-5,898,451.35	-5,898,451.35	
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
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			
归属于少数股东的其他综合收益税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	247,735,750.99	283,673,968.93	-35,938,217.94
归属于母公司的综合收益总额	247,715,687.89	283,653,905.83	-35,938,217.94
归属于少数股东的综合收益总额	20,063.10	20,063.10	

## 3. 合并现金流量表

项 目	2024年12月31日		调整数③=①-②
	调整后金额①	调整前金额②	
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,367,279,078.97	7,367,033,723.59	245,355.38
收到的税费返还	430,703.32	430,703.32	
收到其他与经营活动有关的现金	112,622,741.96	103,586,856.56	9,035,885.40
现金流入小计	7,480,332,524.25	7,471,051,283.47	9,281,240.78
购买商品、接受劳务支付的现金	6,300,631,767.49	6,298,071,731.63	2,560,035.86
支付给职工以及为职工支付的现金	347,444,426.68	338,875,519.77	8,568,906.91
支付的各项税费	243,427,949.83	243,230,018.05	197,931.78
支付其他与经营活动有关的现金	233,168,994.14	226,987,963.17	6,181,030.97
现金流出小计	7,124,673,138.14	7,107,165,232.62	17,507,905.52
经营活动产生的现金流量净额	355,659,386.11	363,886,050.85	-8,226,664.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金	313,197,104.61	313,197,104.61	
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,695,875.57	3,695,875.57	
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	1,282,972.29	1,282,972.29	
现金流入小计	318,175,952.47	318,175,952.47	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	812,881,916.38	161,479,371.53	651,402,544.85
投资支付的现金	364,351,555.85	364,351,555.85	
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	0.00	0.00	
现金流出小计	1,177,233,472.23	525,830,927.38	651,402,544.85
投资活动产生的现金流量净额	-859,057,519.76	-207,654,974.91	-651,402,544.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	2,921,555,222.01	1,776,744,722.32	1,144,810,499.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	259,047,400.00	149,047,400.00	110,000,000.00
现金流入小计	3,180,602,622.01	1,925,792,122.32	1,254,810,499.69
偿还债务支付的现金	1,940,244,722.32	1,341,244,722.32	599,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,197,060.98	51,452,519.56	13,744,541.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	18,733.96	18,733.96	
支付其他与筹资活动有关的现金	233,007,506.25	233,007,506.25	
现金流出小计	2,238,449,289.55	1,625,704,748.13	612,744,541.42
筹资活动产生的现金流量净额	942,153,332.46	300,087,374.19	642,065,958.27
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	438,755,198.81	456,318,450.13	-17,563,251.32
加：期初现金及现金等价物余额	742,022,892.66	719,805,394.60	22,217,498.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,180,778,091.47	1,176,123,844.73	4,654,246.74

## 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：万元 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	
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	克拉玛依市	11,000.00	克拉玛依市	贵金属采选	100		投资设立
西部黄金伊犁有限责任公司	伊宁县	11,000.00	伊宁县	贵金属采选	100		投资设立
西部黄金哈密金矿有限责任公司	哈密市	3,600.00	哈密市	贵金属采选	100		投资设立
乌鲁木齐天山星贵金属冶炼有限责任公司	乌鲁木齐市	8,250.00	乌鲁木齐市	贵金属冶炼、加工	100		投资设立
西部黄金青河矿业有限责任公司	青河县	1,000.00	青河县	矿产品技术的研究与开发	100		投资设立
伊犁金元矿业开发有限公司	尼勒克县	200.00	尼勒克县	矿产品加工	100		收购
西部黄金(克拉玛依)矿业科技有限责任公司	克拉玛依市	300.00	新疆克拉玛依市	矿物学研究, 矿业技术咨询, 化学药剂生产与销售	100		投资设立
阿克陶科邦锰业制造有限公司	克州阿克陶县	26,000.00	新疆克州阿克陶县	有色金属冶炼和压延加工业	100		收购
阿克陶百源丰矿业有限公司	克州阿克陶县	5,000.00	新疆克州阿克陶县	其他常用有色金属矿采选	100		收购
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司	克州阿克陶县	5,000.00	新疆克州阿克陶县	投资与资产管理	100		收购
富蕴恒盛铍	阿勒泰地区	23,500.74	新疆	铍产品的加工、	100		收购

业有限责任公司	富蕴县		阿勒泰地区富蕴县	销售, 矿产品收购、加工、销售, 采选设备加工、工业设计, 对外贸易			
新疆宏发铁合金有限责任公司	阿克苏库车市	10,000.00	阿克苏库车市	铁合金冶炼, 煤炭及制品销售	100		收购
新疆美盛矿业有限公司	新源县	26,500.00	新源县	非煤矿山矿产资源开采; 矿产资源勘查; 金属与非金属矿产资源地质勘探	100		收购

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

(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

(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

(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

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
①齐1深度采矿技改	7,553,825.48			880,000.00		6,673,825.48	资产
②阿希金矿日处理200吨金精矿项目投资补助	4,383,292.02			500,004.00		3,883,288.02	资产
③2012年矿产资源节约与综合利用	2,888,888.91			277,777.75		2,611,111.16	资产
④黄金地质勘探项目	1,260,492.49			285,205.84		975,286.65	资产
⑤氟化物熔盐电解产物及雾化制粉技术研究	700,000.00	200,000.00		900,000.00			资产
⑥金属固废资源综合利用关键技术研究	55,000.00	35,000.00		90,000.00			资产
⑦天山英才项目补助经费	38,225.78	861,774.22		780,522.70		29,477.30	资产
⑧锰资源高效利用关键技术研究	79,568.33	1,777,704.05		1,510,911.82		346,360.56	资产
⑨智能化锰电解技术研究及应用		180,000.00		85,199.21		94,800.79	资产
⑩电解车间6#作业区自动化示范线项目		13,530,000.00		51,000.00		13,479,000.00	资产
⑪高纯铍盐绿色制备关键技术研究及产业化示范		1,035,000.00				1,035,000.00	资产
合计	16,959,293.01	17,619,478.27		5,360,621.32		29,128,149.96	/

## 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	项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	递延收益摊销	5,450,621.32	2,043,824.20
与收益相关	稳岗补贴	1,155,119.27	748,375.10
与收益相关	一次性留工补助培训补助	108,000.00	70,740.60
与收益相关	社保补贴	1,237,469.91	794,341.65
与收益相关	高企发展专项资金	150,000.00	401,000.00
与收益相关	专精特新中小企业培育项目奖励资金		250,000.00
与收益相关	尾矿库闭库改造补贴		1,792,000.00
与收益相关	高新区先进单位奖励		1,000.00
与收益相关	安全生产预防和应急救援能力建设补助		310,000.00
与收益相关	电池级四氧化三锰生产工艺研究项目	50,000.00	20,000.00
与收益相关	新疆电解阳极泥资源综合利用产业化应用		810,000.00
与收益相关	稳岗扩岗补助		112,800.00
与收益相关	托里县商务和工业信息化人才发展基金		100,000.00
与收益相关	托里县应急管理局尾矿在线监测平台补助		55,000.00
与收益相关	托里县应急管理局安全预警平台补助		310,000.00
与收益相关	托里县应急管理局尾矿在线监测平台补助	55,000.00	
与收益相关	“塔城英才”培养计划优秀工程师项目资金	130,000.00	
与收益相关	高新技术企业研发费用后补助奖励	384,000.00	
与收益相关	尾矿库闭库改造补贴	1,008,000.00	
与收益相关	2024年两区实验室补助	100,000.00	
与收益相关	2024年地区中小企业发展专项资金	50,000.00	
与收益相关	高新技术企业补助	200,000.00	
与收益相关	就业补贴	105,469.83	
与收益相关	白碱滩区安全生产先进单位奖励	1,000.00	
与收益相关	安全生产预防和应急救援能力建设补助款	600,000.00	
与收益相关	就业见习补贴	3,500.00	
与收益相关	含铍废水废渣的循环利用及无害化处置关键技术研究	225,000.00	
与收益相关	低品位铍精矿强化转型及高	195,000.00	

	效浸出关键技术研究		
合计		11,208,180.33	7,819,081.55

其他说明：

2025年度政府补助说明如下：

(1) 递延收益摊销

①齐1深度采矿技改：根据自治区发展改革委《经信委关于下达产业转型升级项目（产业振兴和技术改造第一批及第二批）2014年中央预算内投资计划的通知》（新发改投资【2014】1590号），拨付给哈图金矿齐1深度采矿技改资金1,320.00万元。2025年度结转880,000.00元至其他收益，累计结转6,526,174.52元。

②金精矿综合开发利用项目：根据伊宁县财政局文件《关于下达2012年财源建设资金的通知》（伊县财字【2012】176号），公司于2012年6月收到拨付西部黄金伊犁有限责任公司复杂精金矿综合开发利用项目建设资金600万元，2013年11月份收到拨付西部黄金伊犁有限责任公司复杂精金矿综合开发利用项目建设资金300万元。2014年11月份收到拨付西部黄金伊犁有限责任公司复杂精金矿综合开发利用项目建设资金100万元。2025年度结转500,004.00元至其他收益，累计转入6,116,712.00元。

③2012年矿产资源节约与综合利用（480吨选厂）：根据新疆维吾尔自治区国土资源厅文件《关于下达2012年度中央矿产资源节约与综合利用专项以奖代补资金使用方案审查意见的通知》（新国土资函【2013】852号），公司于2014年9月收到新疆维吾尔自治区国土资源厅拨付的500万元。2025年度结转277,777.75元至其他收益，累计转入2,388,888.84元。

④黄金地质勘探项目资金：根据新疆维吾尔自治区财政厅《关于下达中央2003年矿产资源补偿费保护项目经费的通知》（新财建【2003】205号），2003年拨付托里县哈图金矿齐1金矿区西端及东深部普查设计项目补助200.00万元；2004年拨付托里县哈图金矿齐1金矿区东深部普查设计项目补助110.00万元；2005年拨付托里县哈图金矿齐1金矿区东深部普查设计项目补助200.00万元。

根据新疆维吾尔自治区财政厅《关于下达2006年中央补助黄金地质勘探项目资金预算的通知》（新财建【2006】402号），拨付金铭矿业有限责任公司哈图金矿黄金地质勘探项目资金120.00万元。

根据伊犁哈萨克自治州塔城地区财政局《关于下达2009年中央补助黄金地质勘探项目资金预算的通知》（塔地财建【2009】112号），拨付新疆有色金属工业集团金铭矿业有限责任公司黄金地质勘探项目资金50.00万元。2025年度结转285,205.84元至其他收益，累计结转损益5,824,713.35元。

(2) 稳岗补贴

根据《人力资源社会保障部财政部税务总局关于延续实施失业保险稳岗惠民政策措施的通知》（人社部发【2025】18号）文件精神，西部黄金股份有限公司收到稳岗补贴款29,123.05元、乌鲁木齐天山星贵金属有限公司收到稳岗补贴款13,990.93元、西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司收到稳岗补贴款416,810.26元、西部黄金哈密金矿有限责任公司收到稳岗补贴款47,723.51元、阿克陶科邦锰业制造有限公司收到稳岗补贴款314,291.38元、西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司收到稳岗补贴款10,946.26元、阿克陶百源丰矿业有限公司收到稳岗补贴款97,106.09元、新疆蒙新天霸矿业投资有限公司收到稳岗补贴款18,809.07元、富蕴恒盛铍业有限责任公司收到稳岗补贴款48,823.88元、新疆美盛矿业有限公司收到稳岗补贴款156,789.46元、西部黄金清河矿业有限公司收到稳岗补贴款705.38元。

(3) 一次性扩岗补助培训补助

根据国务院办公厅《国务院办公厅关于进一步加大稳就业政策支持力度的通知》（国办发【2025】25号），西部黄金伊犁有限责任公司收到扩岗补助46,500.00元、阿克陶科邦锰业制造有限公司收到扩岗补助34,500.00元、阿克陶百源丰矿业有限公司收到扩岗补助22,500.00元、新疆蒙新天霸矿业投资有限公司收到扩岗补助3,000.00元、富蕴恒盛铍业有限责任公司收到扩岗补助1,500.00元。

(4) 社保补贴

根据哈密市人力资源和社会保障局、哈密市财政局《哈密市社会保险补贴实施细则》（哈市人社发【2021】3号），西部黄金哈密金矿有限责任公司收到社保补贴16,044.34元；根据《关于进一步做好企业新聘用人员社会保险补贴“直补快办”工作的通知》（新人社函【2023】252号），阿克陶科邦锰业制造有限公司收到社保补贴1,221,439.47元。

(5) 高企发展专项资金

根据《新疆维吾尔自治区高新技术企业发展专项资金管理办法（暂行）》（新财规【2022】2号），阿克陶科邦锰业制造有限公司收到高新技术企业研发奖励150,000.00元。

(6) 电池级四氧化三锰生产工艺研究项目

根据克孜勒苏柯尔克孜自治州科学技术局文件《关于下达2025年克州科研项目计划的通知》克科字【2025】10号，阿克陶科邦锰业制造有限公司收到电池级四氧化三锰生产工艺研究项目补贴款50,000.00元。

(7) 托里县应急管理局尾矿在线监测平台补助

根据托里县应急管理局重点非煤矿山重大灾害风险防控项目中央补助资金的通知，西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司收到补助55,000.00元。

(8) 高新技术企业研发费用后补助奖励

根据新疆维吾尔自治区2024年享受高新技术企业研发费用后补助奖励企业名单，西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司收到奖励250,000.00元、西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司收到奖励84,000.00元、阿克陶科邦锰业制造有限公司收到奖励50,000.00元。

(9) 尾矿库闭库改造补贴

根据国家矿山安监局综合司、财政部办公厅《国家矿山安监局综合司财政部办公厅关于组织申报2024年中央财政支持尾矿库风险隐患治理项目的通知》（矿安综【2024】16号）文件，西部黄金哈密金矿有限责任公司收到尾矿库闭库补贴款1,008,000.00元。

(10) 2024年两区实验室补助

根据新疆维吾尔自治区科学技术厅《关于对2024年自治区重大科技专项等3个科技计划拟立项项目进行公示的通知》，西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司收到2024年两区实验室补助100,000.00元。

(11) 2024年地区中小企业发展专项资金

根据阿勒泰地区工业和信息化局2024年地区中小企业发展专项资金文件（阿地工信发【2024】8号），富蕴恒盛铍业有限责任公司收到专项资金50,000.00元。

(12) 高新技术企业补助

根据阿勒泰地区财政局《关于拨付阿勒泰地区科技专项资金的通知》阿地财教【2025】4号，富蕴恒盛铍业有限责任公司收到高新技术企业补助200,000.00元。

(13) 就业补贴

根据新疆维吾尔自治区人力资源和社会保障厅新疆维吾尔自治区财政厅《关于进一步做好企业新聘用人员社会保险补贴“直补快办”工作的通知》（新人社函【2023】252号），西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司收到就业补贴1,333.12元，新疆宏发铁合金有限责任公司收到就业补贴104,136.71元。

(14) 白碱滩区安全生产先进单位奖励

根据克拉玛依市2024年度安全生产先进单位奖励名单，西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司收到白碱滩区安全生产先进单位奖励1,000.00元。

(15) 安全生产预防和应急救援能力建设补助款

根据伊犁哈萨克自治州财政局《关于提前下达2025年安全生产预防和应急救援能力建设补助资金（煤矿及重点非煤矿山重大灾害风险防控）预算的通知》伊州财建【2024】187号，新疆美盛矿业有限公司收到安全生产预防和应急救援能力建设补助款600,000.00元。

(16) 就业见习补贴

根据新疆维吾尔自治区人力资源和社会保障厅新疆维吾尔自治区财政厅《关于进一步做好自治区就业见习工作的通知》新人社发【2021】46号，富蕴恒盛铍业有限责任公司收到就业见习补贴3,500.00元。

## 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

本公司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、利率风险、汇率风险、其他价格风险。公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。本基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

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

#### （一）信用风险

可能引起本公司信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

##### 1、应收款项

对于应收款项，本公司[风险管理委员会]类似机构名称[专门部门]已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。[有关的应收款项自出具账单日起[X]天内到期。应收款项逾期[X]个月以上的债务人会[被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度]收到本公司书面催款、被缩短信用期或被取消赊购额度]在一般情况下，本公司不会要求客户提供抵押品。[本公司X%以上的客户与本公司有X年以上的业务往来，很少出现信用损失]此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

##### 2、债券投资

本集团一般只会投资于有活跃市场的证券(长远战略投资除外)，而且交易对方的信用评级至少为[X](来自[评级机构X的评级]或[X](来自[评级机构Y的评级])，以此来限制其信用风险敞口。

本集团通过追踪公布的外部信用评级来监控信用风险的变化。为确定公布的评级是否保持最新，并评估报告日信用风险是否发生显著增长但尚未反映在公布的评级中，本集团通过审查债券收益率的变化，以及可获得的有关发行方的新闻和监管信息来进行补充。

本集团基于[评级机构X]就每项信贷评级所提供的历史数据确定12个月及整个存续期间发生违约的可能性，并根据当前的债券收益率重新校准。通常情况下，违约损失率参数反映假设的回收率为[XX]%，但在已发生信用损失的情况下，本集团基于金融工具的当前市场价格及原始实际利率对损失进行估计。

#### （二）流动性风险

管理流动风险时，[本公司]及[各子公司]负责自身的现金管理工作，保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

#### （三）利率风险

利率风险敏感性分析基于下述假设

1. 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
2. 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
3. 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；

4. 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

项目	利率变动	本期发生额		上期发生额	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
利息支出	增加 5%	-2,437,555.60	-2,437,555.60	-1,271,103.75	-1,271,103.75
利息支出	减少 5%	2,437,555.60	2,437,555.60	1,271,103.75	1,271,103.75

## 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

### (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

### (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

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			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且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				
（3）衍生金融资产				
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）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
（六）衍生金融资产	40,945,114.40			40,945,114.40
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	40,945,114.40			40,945,114.40
（七）交易性金融负债	149,782,820.58			149,782,820.58
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
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				
（八）衍生金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	149,782,820.58			149,782,820.58

持续以公允价值计量的 负债总额				
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

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

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

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

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

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：人民币

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(%)
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	新疆乌鲁木齐	以自有资金从事投资活动；有色金属合金销售	163,035.6129	54.99	54.99

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会

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

详见附注“十.1.(1)”

### 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

本企业子公司的情况详见附注“十.1.(1)”

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

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
阜康有色发展有限责任公司	控股股东子公司
新疆新鑫矿业股份有限公司	控股股东子公司
新疆五鑫铜业有限责任公司	控股股东子公司
富蕴鑫盛通商贸有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属研究所有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	控股股东子公司
新疆喀拉通克矿业有限责任公司	控股股东子公司

新疆有色集团明苑置业管理有限公司	控股股东子公司
新疆有色建筑检验中心有限公司	控股股东子公司
乌鲁木齐从鑫人力资源服务有限公司	控股股东子公司
新疆亚克斯资源开发股份有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	控股股东子公司
新疆有色地质工程公司	控股股东子公司
新疆众鑫矿业有限责任公司	控股股东子公司
新疆昆仑蓝钻锂业有限责任公司	控股股东子公司
奎屯陆海物资储运有限责任公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业集团稀有金属有限责任公司	控股股东子公司
新疆东三环商贸有限公司	控股股东子公司
新疆全鑫矿冶机械制造有限公司	控股股东子公司
新疆有色建筑检验中心有限公司	控股股东子公司
新疆有色金属工业（集团）售电有限责任公司	控股股东子公司
新疆蓝钻锂能科技有限责任公司	控股股东子公司
新疆华创天元实业有限责任公司	控股股东参股公司
新疆有色冶金设计研究院有限公司	控股股东参股公司
新疆有色冶金设计研究院有限公司克州分公司	控股股东参股公司
新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	控股股东参股公司
杨生荣	自然人股东

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
阜康有色发展有限责任公司	购买劳保用品	1,711,570.72	84,298,000.00	否	857,553.79
阜康有色发展有限责任公司	运输费	24,054,276.03		否	22,702,973.98
新疆华创天元实业有限责任公司	购买电熔套筒等材料	2,802,233.97	1,217,200.00	是	19,620.00
新疆华创天元实业有限责任公司	抢修电熔				809,482.48
新疆华创天元实业有限责任公司	安装费				553,927.43
新疆五鑫铜业有限责任公司	购买阴极铜	64,132,607.61	2,492,470,000.00	否	55,764,568.09
新疆五鑫铜业有限责任公司	购买合质金	794,226,448.77		否	
富蕴鑫盛通商贸有限公司	购买成品油	4,384,727.76	9,184,900.00	否	8,639,285.25
新疆有色金属研究所有限公司	研究费、技术费	3,063,701.35	7,875,900.00	否	1,212,829.69
新疆有色金属研究所有限公司	物业费等	363,677.11		否	386,527.33
新疆有色金属研究所有限公司	停车费	5,714.30		否	8,000.01
新疆有色金属研究所有限公司	书报费	1,035.24		否	2,007.25
新疆有色金属研究所有限公司	检测费	958,589.94		否	277,356.22
新疆有色金属研究所有限公司	广告费	1,000.00		否	1,000.00
新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	施工费	171,261,382.65	306,253,800.00	否	36,643,263.31
新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	购买锚杆、锚网等	9,691,200.29		否	5,529,269.35
新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	劳务服务(矿石破碎)	5,083,467.31		否	

新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	加工费	13,592.92		否	
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	修理费			否	1,895,162.06
新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	购买水泥、片碱等	4,849,738.15		否	3,895,891.71
新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	破碎机备件	204,005.00	5,686,000.00	否	
新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	平台服务费	50,537.60		否	
新疆喀拉通克矿业有限责任公司	业务招待费等	669,624.00		否	
新疆喀拉通克矿业有限责任公司	硫酸及水、电暖等	3,256,231.10	5,855,000.00	否	814,142.37
新疆有色集团明苑置业管理有限公司	物业费等	95,108.74		是	
新疆有色冶金设计研究院有限公司	技术服务费	240,000.00		否	442,000.00
新疆有色冶金设计研究院有限公司	监理费	1,429,339.67	1,824,500.00	否	947,075.46
新疆有色冶金设计研究院有限公司	咨询费			否	10,000.00
新疆有色冶金设计研究院有限公司克州分公司	技术服务费				94,339.62
新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	培训费	588,560.37		否	335,940.48
新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	利息费用	14,833,724.92	473,259,700.00	否	
新疆有色建筑检验中心有限公司	检测费	1,168,050.25	2,000,000.00	否	70,000.00
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	业务招待费等	1,494.32		否	2,560.00
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	绿化费、租赁费		26,300.00	否	11,320.78
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	垃圾清运	11,320.77		否	12,600.00
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	技术服务费				97,169.81
新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	购买硫精矿	832,453.89	10,366,500.00	否	1,018,091.19
新疆有色金属工业集团稀有金属有限责任公司	购买铍精矿	48,318.58	50,000.00	否	
新疆有色金属工业（集团）售电有限责任公司	环保费用	47,169.81		否	
新疆有色金属公司医院	体检费	791,259.79	320,000.00	是	
新疆亚克斯资源开发股份有限公司	探矿权		96,000.00		826,200.00
新疆有色地质工程公司	勘察服务				750,000.00
新疆新鑫矿业股份有限公司	购买合质金				12,705,710.16
新疆宏发铁合金股份有限公司	硅锰合金				192,477,876.10
合计		1,110,872,162.93	3,400,783,800.00		349,813,743.92

## 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
新疆众鑫矿业有限责任公司	电费收入	138,897.39	215,152.14
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	电费收入等	239,595.95	56,632.55
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	劳务费收入	83,404.20	793.90
新疆五鑫铜业有限责任公司	销售废铜等	5,081,966.37	
新疆五鑫铜业有限责任公司	焙砂、金精矿		105,574,715.68
新疆有色金属研究所有限公司	提金剂	186,548.66	65,840.71
新疆有色金属研究所有限公司	氧化铍	31,979.78	
新疆众鑫矿业有限责任公司	电费收入		
新疆蓝钻锂能科技有限责任公司	劳务费收入	57,280.79	
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	铜废渣	99,185.03	
新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	招标服务费	470,127.24	
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	水洗砂、骨料等	331,830.11	171,985.15
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	培训费		3,840.00
新疆有色冶金设计研究院有限公司	工作服		1,840.02
新疆宏发铁合金股份有限公司	锰矿石		177,463,252.94
合计		6,720,815.52	283,554,053.09

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

公司全资子公司哈图公司、伊犁公司、新疆美盛向五鑫铜业销售金精矿，五鑫铜业向天山星销售合质金，在合并财务报表口径扣除相应收入 76,033.51 万元，扣除相应成本 73,871.50 万元。

## (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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
新疆有色金属工业（集团）有限责任公司	房屋	125,651.38	125,651.38
新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司	房屋	600.00	
合计		126251.38	125651.38

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
新疆有色金属研究有限公司	房屋建筑物	73,934.57		1,364,203.17	340,443.89		20,841.53		1,364,203.14	380,197.70	-521,558.79
奎屯陆海物资储运有限责任公司	房屋建筑物	55,202.38					50,000.00				
新疆有色金属工业（集团）富蕴兴铜服务有限公司	房屋建筑物	2,857.14					5,714.29				
阜康有色发展有限责任公司	机器设备	1,657,874.12					538,019.00				
合计		1,789,868.21	0.00	1,364,203.17	340,443.89	0.00	614,574.82		1,364,203.14	380,197.70	-521,558.79

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

无

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨生荣	45,000,000.00	2024年3月14日	2025年3月13日	是

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	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
杨生荣	14,000,000.00	2025年1月15日	2025年1月20日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	18,000,000.00	2021年11月9日	2025年11月9日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	34,560,000.00	2021年11月10日	2025年11月9日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	39,854,400.00	2021年12月23日	2025年11月9日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	7,792,000.00	2021年5月31日	2025年9月30日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	178,456,800.00	2022年5月13日	2026年5月12日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	7,730,000.00	2022年3月24日	2026年3月23日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	3,400,000.00	2022年8月15日	2026年8月14日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	31,000,000.00	2023年4月19日	2026年4月18日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	54,000,000.00	2023年5月25日	2026年5月24日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	110,000,000.00	2024年11月28日	2025年11月27日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	10,000,000.00	2025年3月19日	2026年3月18日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	10,000,000.00	2025年6月5日	2026年6月4日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	20,000,000.00	2025年6月5日	2026年6月4日	已偿还
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	200,000,000.00	2025年12月12日	2026年12月11日	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
无				

## (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：万元 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	306.64	400.59

说明：公司于报告期内完成取消监事会相关工作，职工监事已不列入关键管理人员报酬计算范围。

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 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	新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	277,742.74	1,388.71		
应收账款	新疆有色金属研究所有限公司	62,000.00	310.00		
应收账款	新疆众鑫矿业有限责任公司	11,000.00	55.00	16,049.84	80.25
应收账款	新疆五鑫铜业有限责任公司			105,574,715.68	527,873.58
应收账款	新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司				
其他应收款	新疆金鼎贵金属冶炼有限公司			560,000.00	560,000.00
其他应收款	新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	127,120.01	635.60	8,750.66	43.75
其他应收款	新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	29,467.38	147.34		
其他应收款	奎屯陆海物资储运有限责任公司	4,000.00	20.00		
其他应收款	新疆蓝钻锂能科技有限责任公司	60,717.63	303.59		

其他应收款	阜康有色发展有限责任公司	7,177.67	35.89		
其他应收款	新疆有色金属工业(集团)富蕴兴铜服务有限公司			1,000.00	5.00
其他应收款	新疆有色地质工程公司				
预付款项	新疆五鑫铜业有限责任公司	334,279.18		835,527.19	
预付款项	新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	7,985,425.05		69,556.96	
预付款项	新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	1,000.00			
预付款项	新疆喀拉通克矿业有限责任公司	233,008.28			
预付款项	奎屯陆海物资储运有限责任公司	20,416.67			
预付款项	新疆有色金属工业(集团)富蕴兴铜服务有限公司			3,000.00	

## (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	阜康有色发展有限责任公司	17,512,541.72	5,833,902.65
应付账款	富蕴鑫盛通商贸有限公司	852,300.62	795,580.93
应付账款	新疆东三环商贸有限公司	293,996.88	293,996.88
应付账款	新疆华创天元实业有限责任公司	620,480.22	378,644.20
应付账款	新疆喀拉通克矿业有限责任公司	179,943.31	396,679.83
应付账款	新疆全鑫矿冶机械制造有限公司	189,600.30	310,800.30
应付账款	新疆有色建筑检验中心有限公司	733,091.76	30,000.00
应付账款	新疆有色金属工业(集团)富蕴兴铜服务有限公司	3,000.00	
应付账款	新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	49,137,221.04	17,952,266.27
应付账款	新疆有色金属工业(集团)售电有限责任公司		50,000.00
应付账款	新疆有色金属工业集团蓝钻贸易有限责任公司	365,065.09	1,868,570.50
应付账款	新疆有色金属研究所有限公司	949,980.00	432,480.00
应付账款	新疆有色金属公司医院	210,400.00	
应付账款	新疆有色冶金设计研究院有限公司	452,682.95	243,613.75
其他应付款	阜康有色发展有限责任公司	2,500,000.00	2,000,000.00
其他应付款	富蕴鑫盛通商贸有限公司		20,000.00
其他应付款	新疆有色金属工业(集团)全鑫建设有限公司	785,255.75	368,681.24
其他应付款	新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	200,000,000.00	535,809,585.03
其他应付款	新疆有色地质工程公司	45,000.00	42,765.00
其他应付款	新疆五鑫铜业有限责任公司	36,973,285.75	
其他应付款	新疆有色冶金设计研究院有限公司	10,000.00	
租赁负债	新疆有色金属研究所有限公司	7,357,725.98	9,446,604.39

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

## 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

#### (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

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 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

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

根据本公司内部管理及报告制度，所有业务均属于同一分部。分部报告信息的计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	黄金产品	电解金属锰及锰锭	锰矿石	加工费、提金剂及其他	硅锰合金	分部间抵销	合计
2025年主营业务收入	12,060,304,423.73	1,035,486,985.52	14,361,640.51	244,770,921.10	185,599,280.93		13,540,523,251.79
2025年主营业务成本	10,979,371,694.43	810,533,061.68	9,253,936.21	188,020,685.82	220,611,174.62		12,207,790,552.76
2024年主营业务收入	5,505,701,160.47	1,006,836,626.38	210,632,074.36	249,285,627.36			6,972,455,488.57
2024年主营业务成本	5,100,321,773.71	796,073,724.53	146,460,058.49	155,113,424.69			6,197,968,981.42

(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

(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）		500,000.00
1年以内（含1年）（小计）		500,000.00
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	0.00	500,000.00

(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										
其中：										
按组合 计提坏 账准备						500,000.00	100.00	2,500.00	0.50	497,500.00
其中：										
以账龄 表为基 础预期 性用损 失组合						500,000.00	100.00	2,500.00	0.50	497,500.00
合计		/		/		500,000.00	/	2,500.00	/	497,500.00

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

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)	
2025年1月1日余额		2,500.00		2,500.00
2025年1月1日余额在本期		2,500.00		2,500.00
--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				
本期转回		2,500.00		2,500.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额				

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	
以账龄表为基础预期信用损失组合	2,500.00		2,500.00			
合计	2,500.00		2,500.00			

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

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		
其他应收款	3,017,303,105.25	921,800,153.85
合计	3,017,303,105.25	921,800,153.85

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

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利息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

### (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

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股利账面余额显著变动的情况说明：

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

无

## 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）	2,773,169,770.42	628,282,884.52
1年以内（含1年）（小计）	2,773,169,770.42	628,282,884.52
1至2年	27,532,847.33	50,276,941.98
2至3年	12,820,000.00	26,333,000.00
3至4年	26,333,000.00	28,835,090.00
4至5年	28,835,090.00	30,911,740.00
5年以上	148,616,997.50	157,463,403.31
合计	3,017,307,705.25	922,103,059.81

## (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
保证金	920,000.00	50,940,000.00
员工借款		16,440.84
内部往来	3,016,387,705.25	871,141,866.67
代收代付款		4,752.30
合计	3,017,307,705.25	922,103,059.81

## (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)	

2025年1月1日余额		302,905.96		302,905.96
2025年1月1日余额在本期		302,905.96		302,905.96
--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		-298,305.96		-298,305.96
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		4,600.00		4,600.00

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	
账龄组合	302,905.96	-298,305.96				4,600.00
合计	302,905.96	-298,305.96				4,600.00

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
乌鲁木齐天山星贵金属有限公司	1,195,630,674.73	39.63	往来款	1年以内	
新疆美盛矿业有限公司	637,713,060.23	21.14	往来款	1年以内	
新疆宏发铁合金有限责任公司	540,572,376.83	17.92	往来款	1年以内	
西部黄金哈密金矿有限责任公司	225,031,623.51	7.46	往来款	1年以内、1-2年、3-5年、5年以上	
阿克陶科邦锰业制造有限公司	165,000,000.00	5.47	往来款	1年以内	
合计	2,763,947,735.30	91.62	/	/	

## (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	5,080,474,597.95		5,080,474,597.95	4,027,342,767.94		4,027,342,767.94
对联营、合营企业投资				233,179.65		233,179.65
合计	5,080,474,597.95		5,080,474,597.95	4,027,575,947.59		4,027,575,947.59

## (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		
新疆蒙新天霸矿业投资有限公司	323,702,796.92						323,702,796.92	
西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司	309,004,968.28						309,004,968.28	
西部黄金伊犁有限责任公司	759,452,842.47						759,452,842.47	
西部黄金哈密金矿有限责任公司	100,508,488.77						100,508,488.77	
乌鲁木齐天山星贵金属冶炼有限责任公司	82,688,496.00						82,688,496.00	
西部黄金青河矿业有限责任公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
伊犁金元矿业开发有限公司	29,800,000.00						29,800,000.00	

西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司	3,157,080.00								3,157,080.00	
阿克陶科邦锰业制造有限公司	703,706,082.47								703,706,082.47	
阿克陶百源丰矿业有限公司	1,621,655,421.34								1,621,655,421.34	
富蕴恒盛铍业有限责任公司	83,666,591.69								83,666,591.69	
新疆宏发铁合金有限责任公司										
新疆美盛矿业有限公司					1,053,131,830.01				1,053,131,830.01	
合计	4,027,342,767.94				1,053,131,830.01				5,080,474,597.95	

## (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）	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											
小计											
二、联营企业											
新疆金鼎贵金属冶炼有限责任公司	233,179.65			-233,179.65							
小计	233,179.65			-233,179.65							
合计	233,179.65			-233,179.65							

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 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	1,011,420.58	965,273.46		
其他业务	422,306.62	54,804.00	642,777.76	41,103.00
合计	1,433,727.20	1,020,077.46	642,777.76	41,103.00

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## (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	217,550,677.69	60,391,889.41
权益法核算的长期股权投资收益	-233,179.65	-11,289,498.93
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	217,317,498.04	49,102,390.48

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	453,383.70	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,022,973.07	
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	-92,709,687.85	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	96,408,206.31	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并	-29,909,413.64	

日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-3,487,482.03	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,200,273.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-3,913,964.77	
少数股东权益影响额（税后）	20,970.88	
合计	-30,529,299.57	

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

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	8.28	0.5159	0.5159
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.41	0.5492	0.5492

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：齐新会

董事会批准报送日期：2026年4月7日

修订信息

适用 不适用