



国城矿业股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 3 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，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。

公司负责人吴城、主管会计工作负责人姜静及会计机构负责人（会计主管人员）高端声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”的“十一、公司未来发展的展望”部分描述了可能面对的相关风险和应对措施，敬请投资者注意查阅。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,185,067,706 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	1
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	40
第五节 重要事项 .....	63
第六节 股份变动及股东情况 .....	86
第七节 债券相关情况 .....	93
第八节 财务报告 .....	96

## 备查文件目录

一、载有法定代表人吴城、财务总监姜静、财务主管高端签名并盖章的会计报表。

二、报告期内在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。

以上备查文件均完整备置于公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
国城矿业、本公司、公司	指	国城矿业股份有限公司
国城集团、国城控股	指	国城控股集团有限公司，本公司控股股东
建新集团	指	甘肃建新实业集团有限公司，本公司控股股东子公司
国城实业	指	内蒙古国城实业有限公司，本公司控股子公司
东矿、东矿公司	指	内蒙古东升庙矿业有限责任公司，本公司全资子公司
中都矿产	指	凤阳县中都矿产开发服务有限公司，本公司全资子公司
国城钛业	指	内蒙古国城钛业有限公司（原内蒙古国城资源综合利用有限公司），本公司全资子公司
金鑫矿业	指	马尔康金鑫矿业有限公司，本公司参股子公司
国城锂业	指	四川国城锂业有限公司，本公司控股子公司
天津国瑞	指	天津国瑞贸易有限公司，本公司全资子公司
国城嘉华	指	北京国城嘉华科技有限公司，本公司全资子公司
四川合融、四川国城合融	指	四川国城合融新能源技术开发有限责任公司，本公司全资子公司
上海城铭瑞祥	指	城铭瑞祥（上海）贸易有限公司，本公司全资子公司
宁波城铭瑞祥	指	宁波城铭瑞祥科技有限公司，本公司全资子公司
北京合融、北京国城合融	指	国城合融（北京）新能源科技有限责任公司，本公司全资子公司
国城国际	指	国城国际发展有限公司，本公司全资子公司
国城矿业（香港）	指	国城矿业（香港）有限公司，本公司全资子公司
国城矿业（深圳）、深圳国城	指	国城矿业（深圳）有限公司，本公司全资子公司
国城嘉通	指	北京国城嘉通贸易有限公司，本公司全资子公司
金鹏矿业	指	凤阳县金鹏矿业有限公司，东矿全资子公司
临河新海	指	内蒙古临河新海有色金属冶炼有限公司，东矿全资子公司
内蒙古国城物流	指	内蒙古国城物流有限公司，国城钛业控股子公司
天津物流	指	天津国城智慧物流有限公司，国城钛业控股子公司
禾兴、禾兴公司	指	凤阳县禾兴农业有限公司，中都矿产全资子公司
福建联信	指	福建国城联信国际贸易有限公司，天津国瑞全资子公司
国城常青	指	海南国城常青投资合伙企业（有限合伙），国城嘉华全资子公司
汶川合融	指	汶川国城合融新能源技术开发有限责任公司，四川合融全资子公司
理县新能源	指	阿坝理县国城新能源技术开发有限责任公司，四川合融全资子公司
国城新能源公司	指	乌兰察布市国城新能源有限公司，国城实业全资子公司
朝阳银行	指	朝阳银行股份有限公司，本公司参股子公司
宇邦矿业	指	赤峰宇邦矿业有限公司，报告期内本公司子公司
博海矿业	指	察哈尔右翼前旗博海矿业有限公司
西藏圣凯	指	西藏圣凯矿业有限公司
欧布拉格铜矿	指	乌拉特后旗欧布拉格铜矿有限责任公司
阿图什鸿利	指	阿图什鸿利有色金属开发有限公司
克州亚星	指	克州亚星矿产资源集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
重庆证监局	指	中国证券监督管理委员会重庆监管局

深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	国城矿业	股票代码	000688
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国城矿业股份有限公司		
公司的中文简称	国城矿业		
公司的外文名称（如有）	GuoCheng Mining CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	GuoCheng Mining		
公司的法定代表人	吴城		
注册地址	四川省阿坝藏族羌族自治州马尔康市绕城路 1 号婆陵甲萨小区 1-1-2-1		
注册地址的邮政编码	624099		
公司注册地址历史变更情况	公司于 2023 年 6 月 30 日分别召开第十二届董事会第六次会议、第十一届监事会第四次会议，审议通过了《关于拟变更注册地址并修订<公司章程>的议案》，并于 2023 年 7 月 17 日召开 2023 年第三次临时股东大会审议通过了上述事项。公司现已完成变更注册地址的工商变更登记手续及修订《公司章程》的工商备案手续，并取得阿坝藏族羌族自治州行政审批局换发的《营业执照》，注册地址由“重庆市涪陵江东群沱子街 31 号”变更为“四川省阿坝藏族羌族自治州马尔康市绕城路 1 号婆陵甲萨小区 1-1-2-1”。		
办公地址	北京市丰台区南四环西路 188 号 16 区 19 号楼 16 层		
办公地址的邮政编码	100070		
公司网址	<a href="https://www.gckychina.com">https://www.gckychina.com</a>		
电子信箱	investor@gcky0688.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马翀	李博
联系地址	北京市丰台区南四环西路 188 号 16 区 19 号楼 16 层	北京市丰台区南四环西路 188 号 16 区 19 号楼 16 层
电话	010-50955668	010-50955668
传真	010-57090070	010-57090070
电子信箱	investor@gcky0688.com	investor@gcky0688.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	北京市丰台区南四环西路 188 号 16 区 19 号楼 16 层

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91500102208551477X
----------	--------------------

<p>公司上市以来主营业务的变化情况（如有）</p>	<p>1997 年上市之初，公司主营业务为墙地砖、墙地砖生产线设备及其它建筑装饰材料的生产销售。2000 年 7 月公司主营业务变更为软件开发销售、电子商务应用服务、普通陶瓷制品及工业陶瓷制品制造、销售等。2001 年 6 月公司对建筑陶瓷的生产经营进行了整体剥离，主营业务变更为电子计算机及电子网络服务器制造、销售，软件开发销售、电子网络应用服务，数字广播电视服务、微晶玻璃板材销售等业务。2013 年 1 月公司完成重大资产重组，公司主营业务变更为有色金属矿产品贸易，贵稀金属国内贸易，货物及技术进出口业务；有色金属、黑色金属矿山开发，有色金属冶炼。2020 年 10 月，公司主营业务变更为许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采，矿产资源勘查，金属与非金属矿产资源地质勘探，黄金及其制品进出口，货物进出口（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：经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务及相关的技术服务；轻工业品的出口业务；有色金属矿产品贸易；贵稀金属的国内贸易（仅限黄金、白银制品的国内销售）；货物及技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；以下经营范围中法律法规规定应经审批的，获得审批后方可经营：水力发供电、市政基础设施建设；有色金属、黑色金属矿山开发(仅限取得许可的下属子公司经营)；有色金属冶炼，选矿，矿物洗选加工，贵金属冶炼，常用有色金属冶炼，稀有稀土金属冶炼，金属矿石销售，金属制品销售（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）。</p>
<p>历次控股股东的变更情况（如有）</p>	<p>上市之初，公司控股股东为重庆市涪陵区国资委。1997 年 6 月，重庆市涪陵区国资委将其所持有的公司股份转让给上市公司深圳康达尔股份有限公司，该公司为本公司控股股东。2000 年 8 月，深圳康达尔股份有限公司将其所持有的公司股份分别转让给四川立信投资有限责任公司、深圳正东大实业有限公司和成都龙威实业有限责任公司；转让后，四川立信投资有限责任公司成为本公司控股股东。2010 年 1 月，建新集团通过协议转让、司法拍卖以及司法和解等方式收购本公司非流通股股东所持的 25.88% 股份，成为本公司控股股东。2018 年 7 月，国城集团通过参与建新集团破产重整执行法院裁定及要约收购方式直接和间接持有本公司 73.97% 股份，成为本公司控股股东。截至本报告期末，公司控股股东未发生变更。</p>

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

<p>会计师事务所名称</p>	<p>天健会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>会计师事务所办公地址</p>	<p>浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号</p>
<p>签字会计师姓名</p>	<p>宋军、周理霞</p>

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
<p>联储证券股份有限公司</p>	<p>山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 8 号楼 15 层</p>	<p>李云祥、林文迪、刘东莹、尹中余</p>	<p>2025 年 12 月 27 日-2026 年 12 月 31 日</p>

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	4,805,968,292.45	1,917,751,273.04	4,103,092,410.84	17.13%	1,195,842,471.08	3,807,737,736.47
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,076,482,031.69	-112,579,267.40	451,388,445.02	138.48%	62,714,397.11	930,003,398.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-257,406,692.86	-90,184,138.90	-90,184,138.90	-185.42%	65,053,398.28	65,053,398.28
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,093,035,836.51	225,970,614.84	311,488,611.51	250.91%	580,671,551.52	1,291,926,092.82
基本每股收益（元/股）	0.9672	-0.1028	0.4120	134.76%	0.0572	0.8489
稀释每股收益（元/股）	0.9351	-0.1028	0.4120	126.97%	0.0552	0.8190
加权平均净资产收益率	22.97%	-3.89%	10.65%	12.32%	2.16%	20.01%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	11,131,486,607.95	9,271,637,686.83	12,085,934,190.62	-7.90%	8,751,749,112.81	11,515,686,215.63
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,601,719,179.76	2,990,550,956.26	4,127,754,721.26	-36.97%	2,940,938,363.46	4,004,630,099.19

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	4,805,968,292.45	4,103,092,410.84	有色金属采选、化工产品、租赁收入、托管收入、材料销售、利息收入等
租赁收入、托管收入、材料销售	5,466,812.53	16,804,941.16	与主营业务无关的业务收入
利息收入	410,377.36	549,606.93	与主营业务无关的业务收入
同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入	2,441,846,642.41	2,185,341,137.80	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	2,447,723,832.30	2,202,695,685.89	租赁收入、托管收入、材料销售、利息收入、同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入

营业收入扣除后金额（元）	2,358,244,460.15	1,900,396,724.95	有色金属采选、化工产品等收入
--------------	------------------	------------------	----------------

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照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

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照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。

### 2、同时按照境外会计准则与按照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

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照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。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,086,391,910.94	1,073,278,451.44	1,217,843,179.31	1,428,454,750.76
归属于上市公司股东的净利润	743,090,963.15	37,743,642.61	121,495,801.27	174,151,624.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-48,065,082.22	-87,002,966.23	-68,152,238.37	-54,186,406.04
经营活动产生的现金流量净额	-188,328,399.14	252,107,763.10	325,941,536.78	703,314,935.77

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

上述财务指标与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在差异的原因为同一控制下企业合并重述前期报表所致。

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	772,254,928.52	-1,188,322.53	4,472,086.43	2025 年金额主要为出售子公司股权取得的收益。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续	3,932,510.44	2,586,819.21	2,952,267.15	

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	2,575,967.48			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	410,377.36	549,606.93	421,226.42	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,162,536.59			
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	1,146,478,980.47	939,946,187.36	1,445,481,669.41	
债务重组损益	-2,093,957.68	-1,665,078.05		
受托经营取得的托管费收入	1,179,245.28	2,099,056.60	1,957,547.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,668,033.89	-35,054,240.35	-13,961,435.74	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		2,000,000.00	-1,864,458.35	
减：所得税影响额	127,039,309.62	-344,468.89	-1,044,233.29	
少数股东权益影响额（税后）	458,304,520.40	368,045,914.14	575,553,135.30	
合计	1,333,888,724.55	541,572,583.92	864,950,000.48	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）主要业务

报告期内，公司主要从事有色金属采选及资源循环综合利用业务，主要产品为钼精矿、锌精矿、铅精矿、铜精矿、钛白粉、硫精矿、硫铁矿、工业硫酸、次铁精矿等；公司重要参股子公司金鑫矿业的主要产品为锂精矿。

#### 1、有色金属采选业务

##### （1）国城实业（钼矿）

报告期内，公司完成对国城实业 60% 股权的收购，本次收购完成后，国城实业成为公司下属控股子公司。国城实业位于内蒙古自治区乌兰察布市卓资县，拥有内蒙古卓资县大苏计钼矿采矿权 1 宗，采矿许可证证载规模为 500 万吨/年，主营产品为钼精矿。2024 年 3 月，内蒙古有色地质矿业（集团）综合普查有限责任公司编制完成了《内蒙古自治区卓资县大苏计矿区钼矿资源储量核实报告》，对矿区采矿权深部及外围探矿权进行了核实工作，经自然资源部矿产资源储量评审中心评审通过（自然资矿评储字〔2024〕2 号），并在自然资源部备案（自然资储备字〔2024〕110 号），截至 2023 年 8 月 31 日，标的公司采矿权(含深部)、探矿权范围之内(面积合计 3.2196km<sup>2</sup>，赋矿标高 1,407~890m)，评审备案保有资源储量合计：矿石量 12,372.80 万吨，钼金属量 144,836.00 吨，平均品位 0.117%。

随着国家持续推动新质生产力发展，钼的应用从传统领域进一步拓展到国防军工、航空航天、电力及新能源、高端装备制造业等众多战略性新兴产业，钼的战略地位不断提升，发展前景良好。报告期内，国城实业正在办理扩大矿区范围的采矿权变更手续，其中《内蒙古国城实业有限公司内蒙古卓资县大苏计钼矿矿产资源开发利用方案》已提交自然资源部等相关部门进行评审，拟将生产规模扩大到 800 万吨/年。后续国城实业将持续开展边深部探矿工作，进一步提升矿山经济价值。

##### （2）东矿（铅锌、硫铁矿）

公司下属全资子公司东矿位于内蒙古自治区巴彦淖尔，该地区有色金属采选和冶炼形成了完整的产业链。东矿拥有东升庙硫铁矿采矿权 1 宗，矿区面积 1.3877 平方公里，采矿许可证证载规模为 350 万吨/年。其多金属硫铁矿系大型锌硫矿床，开采矿种包括锌矿、铅矿、铜矿、硫铁矿等。报告期内，东矿正在开展 285 万吨/年采矿扩建项目并完成了项目安

全设施设计工作，后续东矿将继续推进该项目建设。

### （3）中都矿产（金矿）

公司下属全资子公司中都矿产拥有凤阳县江山--大王府整合区金铅锌矿采矿权 1 宗，矿区面积 1.8753 平方公里，采矿许可证证载规模为 35 万吨/年，采矿权内共保有矿石量 992.43 万吨，金金属量 16.226 吨。报告期内，中都矿产 35 万吨/年采选建设工程项目尚处开发阶段，已完成包括项目可行性研究报告评审、采选项目核准批复、安全设施设计评审等工作，其他开工前手续正在有序办理中。

## 2、新能源业务

### （1）锂资源开采

公司下属参股公司金鑫矿业拥有马尔康党坝锂辉石矿采矿权 1 宗，矿区面积 2.8336 平方公里，开采矿种包括锂矿、铌矿、钽矿等，证载采矿许可证规模 100 万吨/年。根据自然资源部矿产资源储量评审中心出具的《〈四川省马尔康市党坝锂矿资源储量核实报告〉矿产资源储量评审意见书》（自然资矿评储字〔2024〕15 号），矿区累计查明矿石量 8,425.5 万吨， $\text{Li}_2\text{O}$  1,120,731 吨，平均品位 1.33%。目前，金鑫矿业探矿权范围内尚有较大区域未进行勘查找矿工作，后续将继续开展党坝矿区边深部勘查找矿工作，资源储量有望进一步扩大。

报告期内，金鑫矿业正在积极办理 500 万吨/年采矿许可证的申请工作，已完成采矿许可证申请所需要的重要前置手续办理工作，已通过包括《四川省马尔康市党坝锂矿资源储量核实报告》评审备案、《马尔康金鑫矿业有限公司四川省马尔康市党坝锂矿矿产资源开发利用方案》专家审查以及《矿山地质环境保护与土地复垦方案》审查。目前，马尔康党坝锂辉石矿 5000 吨/天选矿厂改扩建项目已进入试生产阶段。

### （2）锂盐产品加工

依托上游锂矿资源禀赋优势，公司积极延伸新能源产业链布局。公司下属控股子公司国城锂业位于四川省绵竹市德阳-阿坝生态经济产业园，规划建设 20 万吨/年锂盐产能，其中一期 6 万吨/年基础锂盐项目正在稳步推进。报告期内，国城锂业已开展相关基建工程，完成了包括转型酸化工段基础及主体、净化工段基础及主体、硫酸钠工段基础及主体钢构安装、碳酸锂工段基础及主体工程，以及配套分析检测站、行政综合楼等配套公辅主体封顶等工作。公司通过投建该项目切入碳酸锂等锂盐细分领域，既能够进一步丰富产品结构、更好满足下游市场需求，也可有效提升产品附加值，持续增强公司的行业竞争优势。

### 3、钛化工资源循环综合利用业务

公司下属全资子公司国城钛业位于内蒙古自治区巴彦淖尔，主营产品为钛白粉等。国城钛业是公司资源循环利用及下游产业链延伸的代表项目，该项目以东矿尾矿作为原料，对采选尾矿进一步充分利用，生产硫酸并提取有价成分铁精粉，再利用硫酸生产钛白粉及其他副产品，通过探索“硫钛铁联产”循环经济模式发展循环经济。该项目达产后将实现年产 20 万吨钛白粉的生产规模。面对钛白粉行业周期性调整，报告期内国城钛业通过采购降本、渣矿混配、物流联运等措施实现降本增效，同时积极拓展多元化销售渠道，逐步增强市场竞争力，为后续发展夯实基础。

#### （二）公司主要产品用途、工艺流程及主要经营模式

##### 1、主要产品及用途

公司有色金属采选业务的主要产品钼精矿、锌精矿、铅精矿均为有色金属冶炼企业冶炼金属的原材料；公司参股公司金鑫矿业的主要产品锂精矿多为基础锂盐产品（工业级/电池级碳酸锂、工业级/电池级氢氧化锂等）的原材料；公司资源循环综合利用项目主要产品为金红石型钛白粉。上述产品对应的最终产品金属钼、锌、铅、锂及钛白粉的主要用途为：

##### （1）钼的用途

钼是一种银白色的稀有金属，具有高强度、高熔点、高硬度、导热导电性能好、耐研磨、热膨胀系数小、抗腐蚀性能强等优良的物理和化学特性。2019 年，钼被中国自然资源部列为 14 种重要战略性矿产之一。因其独特的物理化学性能通过含钼不锈钢、含钼合金钢、钼金属及钼化工产品等形态最终可应用于包括钢铁行业、石油化工、建筑工程、汽车与交通运输、船舶及海洋工程、医疗制药、农业等传统行业，以及国防军工、航空航天、电力及新能源、高端装备制造业等众多战略性新兴产业。

##### （2）锌的用途

锌是自然界分布较广的金属元素，主要以硫化物、氧化物状态存在，锌具有良好的抗腐蚀性和耐磨性，目前，在有色金属的消费中仅次于铜和铝，广泛应用于有色、冶金、建材、轻工、机电、化工、汽车、军工、煤炭和石油等行业和部门。

##### （3）铅的用途

目前铅被广泛应用于制成铅蓄电池。在颜料和油漆中，铅白是一种普遍使用的白色染料。在玻璃中加入铅可制成铅玻璃，同时由于铅有很好的光学性能，可以制造各种光学仪器。铅还被用作制造医用防护衣以及建设核动力发电站的防护设施。

#### (4) 锂的用途

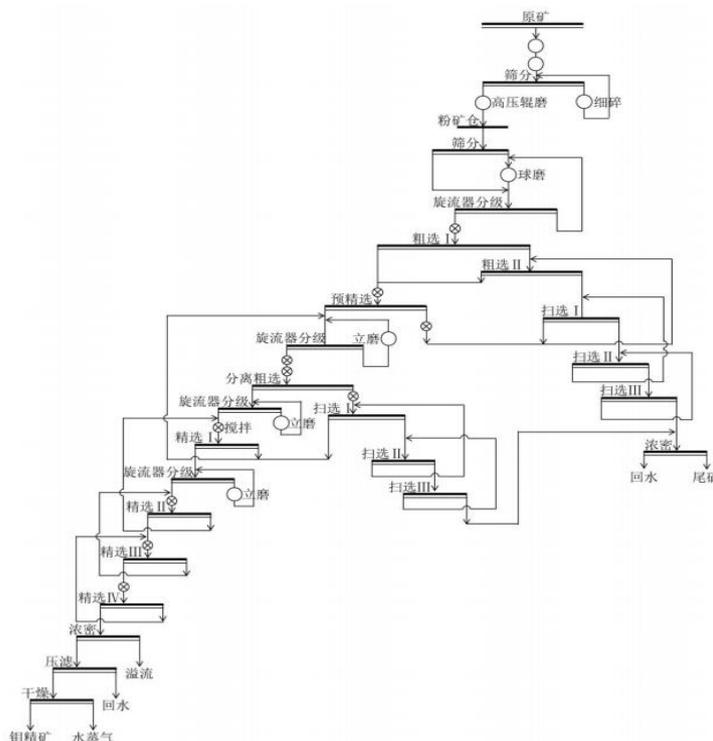
锂是一种银白色的稀有金属元素，具有优异的物理和化学性能，被广泛应用于玻璃、陶瓷、化工、医药、润滑脂、电池、电子、机械等领域，有“工业味精”、“白色石油”和“二十一世纪的能源金属”之称。作为自然界中最轻的金属元素，锂在金属中比容量最高、得失电子能力强，因此又是电池的理想材料，是天生的“能源金属”。目前，锂电池作为电能储存的主要工具之一，被广泛应用于 3C 消费电子、交通工具及储能等领域，特别是在动力电池和储能电池等新能源领域发展较快，其中新能源汽车是锂电池需求的主要动力，未来在储能电站等方面也具有巨大需求潜力。

#### (5) 钛白粉的用途

钛白粉（学名二氧化钛， $TiO_2$ ），具有优异的化学稳定性、耐候性、着色力、遮盖力及白度，是目前世界上性能最佳、应用最广、用量最大的白色无机颜料，被广泛应用于涂料、塑料、造纸、橡胶、油墨、化学纤维、电容器、搪瓷、食品、化妆品等工业。

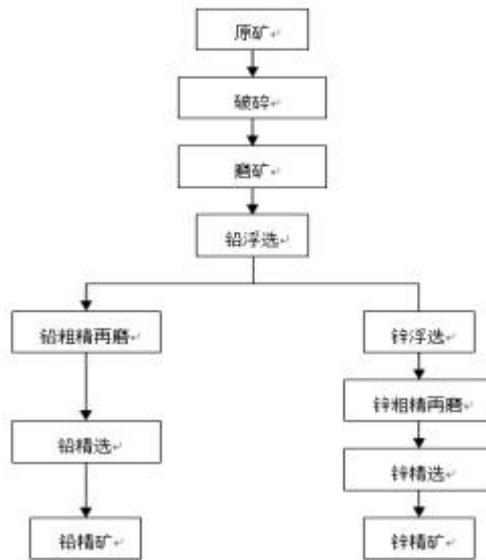
### 2、主要产品的工艺流程

#### (1) 钼精矿工艺流程

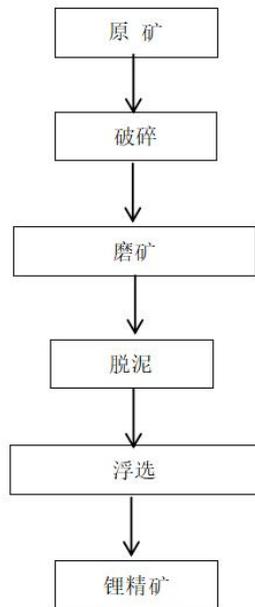


#### (2) 铅精矿、锌精矿工艺流程

铅精矿、锌精矿最关键的生产环节是磨矿和浮选过程，生产工艺采用目前有色金属矿选矿最有效的浮选法。选矿流程图为：



(3) 锂精矿生产工艺流程



(4) 钛白粉工艺流程



编制相应采购计划。采购人员严格按照公司《采购管理制度》《招标管理制度》等规定，根据采购金额不同，分别采取询比价、邀请招标等方式开展采购工作，在确保采购价格合理、物资质量合格的前提下，择优确定供应商并签订采购合同。同时实行分类采购管理：大宗原辅料及备品备件，由公司统一集中采购；零星物资，通过线上商城采购；维修、紧急用料，实行就近采购，保障生产应急需求。

**生产模式：**项目采用硫酸法生产钛白粉工艺，以硫铁矿为原料生产硫酸、次铁精粉，再利用硫酸和钛精矿生产钛白粉及其他副产品。

**销售模式：**采用“直供生产厂家 + 合作贸易商”双轨并行的销售体系，一方面直接销售给下游工业企业，另一方面依托渠道区域资源进行销售。

### （三）主要业绩驱动因素

报告期内，公司主要从事有色金属采选及资源循环综合利用业务，主要产品为钼精矿、锌精矿、铅精矿、银精矿、铜精矿、钛白粉、硫精矿、硫铁粉、工业硫酸、次铁精矿等。此外，公司重要参股子公司金鑫矿业的主要产品为锂精矿。综上，报告期内公司主要业绩来源于有色金属采选业务。

有色金属企业的经营与国内外经济环境紧密相关，公司业绩较大程度上依靠主要产品的产销量、市场价格及有色金属采选业务成本，全球经济景气度、有色金属市场供需状况、有色金属产能及库存等因素均对公司经营业绩构成影响。公司将通过提升现有矿山产能，丰富自身资源储备，努力降低有色金属行业周期轮换和新能源产业波动等造成的影响。

### （四）报告期内公司进行的矿产勘探活动以及相关的勘探支出情况

#### 1、公司下属各矿山企业保有资源量情况（金属量统计含伴生资源量）

（1）截至 2025 年 12 月 31 日，公司下属三家子公司（东矿、金鹏矿业、中都矿产）保有矿石量 13,429 万吨，锌金属量 1,210,006 吨，铅金属量 324,033 吨，铜金属量 10,523 吨，金金属量 25,235 公斤，银金属量 1,579 吨。其中：

1）东矿采矿权内保有硫铁铅锌铜矿石量 12,346 万吨，锌金属量 1,149,619 吨，铅金属量 254,684 吨，铜金属量 8,979 吨，金金属量 7,427 公斤，银金属量 1,380 吨；

2）金鹏矿业采矿权内保有矿石量 90 万吨，锌金属量 28,222 吨，铅金属量 25,992 吨，金金属量 1,582 公斤，银金属量 52 吨；

3）中都矿产采矿权内共保有矿石量 992 万吨，金金属量 16,226 公斤，锌金属量 32,165 吨，铅金属量 43,357 吨，铜金属量 1,544 吨，银金属量 147 吨。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，国城实业采矿权（含深部）、探矿权范围之内（面积 3.2196km<sup>2</sup>，赋矿标高 1,407~890m，已备案资源量），保有资源储量合计：矿石量 10,872.61 万吨，钼金属量 126,273 吨。

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日，金鑫矿业锂辉石采矿权及探矿权范围内保有锂矿石资源量合计 8,412.9 万吨，其中 Li<sub>2</sub>O 资源量 1,118,369 吨，平均品位 1.33%。其中，采矿权内保有锂矿石资源量 4,584 万吨，其中 Li<sub>2</sub>O 资源量 612,513 吨，平均品位 1.34%。

## 2、报告期内，公司下属各矿山企业的资源勘探情况及支出情况

报告期内，公司子公司东矿、金鹏矿业资源勘探投入 4,365.59 万元。其中坑内钻（浅钻）43,869 米，岩心样品为 11,895 件，坑探工程量为 10,830 米，刻槽样品 17,537 件。国城实业资源勘探投入 2,303.06 万元。其中，钻探 21,458.40 米，岩心样品为 7,213 件。资源勘探的投入，有力支撑了公司持续稳定的采矿生产工作。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）行业发展情况

#### 1、有色金属（钼、锌、铅、金）市场情况

(1) 钼市场方面，根据美国地质调查局（USGS）数据显示，2025 年全球钼储量大约 1,700 万吨，涨幅 13.33%。其中，中国钼资源储量为 780 万吨，占全球总储量的 45.88%，居世界第一。2025 年，全球钼产量大约 26 万吨，同比基本持平。其中，中国钼产量约为 9.7 万吨，同比下降 11.82%，占全球总产量的 37.31%。钼的采选、冶炼及加工成本相对固定，行业利润水平主要取决于钼产品价格走势。2025 年国内钼精矿价格呈现“先扬后抑、整体震荡”的特点，从 4 月低点 3,230 元/吨度持续攀升至 9 月高点 4,590 元/吨度，随后回调至年末 3,630 元/吨度附近，整体价格已站稳 3,000 元/吨度关键支撑位，并围绕 3,500 元/吨度中枢呈现震荡格局。政策方面，2025 年 2 月，商务部、海关总署发布第 10 号公告《公布对钨、碲、铋、钼、铟相关物项实施出口管制的决定》，明确“钼相关物项被纳入出口管制范围”，钼的战略属性凸显。（数据来源：美国地质调查局、亿览网）

(2) 锌铅市场方面，2025 年锌精矿市场经历从供应紧张到供应宽松的转变，铅价整体呈区间震荡走势。根据国际铅锌研究组（ILZSG）数据显示，2025 年全球锌市场出现 3.3 万吨的供应短缺，较 2024 年 6.9 万吨的缺口有所收窄，在中国 6.1%的产量增长带动下，

2025 年全球精炼锌产量增长 2.1%达到 1,383 万吨。2025 年全球矿山铅产量 475.5 万吨，同比增长 0.8%，其中中国铅产量 198 万吨，同比增长 2.8%。价格方面，国内现货市场锌年均价 2.3 万元/吨，较上年下降 2.0%，四季度价格较三季度环比上涨 1.3%；铅年均价 1.7 万元/吨，较上年下跌 1.6%，但四季度价格较三季度环比上涨 1.8%。（数据来源：ILZSG、中国有色金属工业协会、期货公司研报）

（3）黄金市场方面，随着美元及美债信用基础弱化，叠加全球地缘政治局势持续紧张，贵金属的避险属性进一步增强。从全球官方储备结构来看，根据世界黄金协会数据显示，截至 2025 年三季度末，全球官方黄金储备余额约 3.69 万亿美元，占全球官方储备的比重达 28.9%。在全球官方储备持续扩张和黄金占比不断提升的背景下，黄金储备的配置价值将持续提升。价格方面，2025 年现货黄金年均价达 3,430 美元/盎司，同比上涨 44%，创历史新高。（数据来源：世界黄金协会、同花顺 ifind 数据库）

## 2、新能源业务市场情况

2025 年，新能源金属市场呈现先抑后扬、触底反弹走势。上半年供需过剩导致锂价触底，下半年受部分省份带来的减产预期及新能源需求强劲增长推动，锂价快速上行。需求方面，根据中国汽车工业协会数据统计，我国新能源汽车产销量均超 1600 万辆，其中新能源汽车国内新车销量占比突破 50%。与此同时，随着风电光伏装机规模快速扩张及电力市场化改革的推进，在政策与市场双轮驱动下，储能有望接力新能源车成为第二增长极。价格方面，2025 年电池级碳酸锂国内年均价为 7.5 万元/吨，较上年下跌 16.3%，但价格回升势头明显，四季度价格均价为 8.8 万元/吨，环比上涨 21.5%。（数据来源：中国汽车工业协会、中国有色金属工业协会、同花顺 ifind 数据库）

## 3、钛化工资源循环综合利用业务市场情况

2025 年钛白粉市场处于周期性调整，钛白粉市场价由年初 1.49 万元/吨跌至 1.37 万元/吨，跌幅 8.05%，价格走势呈现承压态势。报告期内，行业内多家头部企业陆续发布调价函，通过主动调价缓解成本压力，同时市场供应端呈现收紧态势，部分中小企业因成本高企、环保不达标等因素逐步退出市场，为钛白粉价格提供了阶段性支撑，避免了价格的无序下跌。展望后续市场，环保监管政策持续加码，高污染、高能耗的中小企业将加速退出市场，行业产能结构将进一步优化，钛白粉市场供需格局有望改善。（数据来源：中国有色金属工业协会、同花顺 ifind 数据库）

### （二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

报告期内，在宏观政策与产业政策的持续加力下，全力推进智能化、绿色化、融合化转型，在复杂市场环境中实现稳健增长与质量提升。产量方面，十种有色金属产量首次突破 8,000 万吨大关，达到 8,175 万吨，比上年增长 3.9%，“十四五”年均增速 5.0%，碳酸锂产量 94.4 万吨，比上年增长 34.7%；投资方面，矿山领域投资大幅增长，2025 年有色金属工业完成固定资产投资比上年增长 4.9%，增幅高于全国工业投资增幅 2.3%。其中，民间投资活力充分释放，有色金属矿采选业民间投资比上年增长 28.7%；对外贸易方面，有色金属行业积极落实国家出台的系列政策，多措并举帮助企业开拓国际市场，有效应对中美经贸摩擦等风险挑战带来的影响。2025 年，我国有色金属进出口贸易总额迈上新台阶，达到 4,122.4 亿美元，比上年增长 12.4%。2025 年，工业和信息化部等多部门联合印发《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》等文件，旨在通过技术创新、结构优化、布局升级、数字化转型等多方面举措，推动行业从规模扩张向质量效益“双提升”转型，不断塑造发展新动能新优势，为行业未来两年的健康发展指明方向，针对部分有色品种“内卷式”无序竞争问题突出的品种，有序开展治理工作，引导行业向理性化、高质量方向发展。

公司在内蒙古、四川地区均有大型矿产项目，充分发挥矿产所在地区的资源禀赋优势。内蒙古有色金属在全国占有重要位置，铅、锌、铜等有色金属成矿条件好、储量丰富。公司子公司东矿位于内蒙古巴彦淖尔，其采矿权位于狼山中段成矿带东升庙多金属矿区的核心区域，硫铁、锌储量居全国前列。公司控股子公司国城实业拥有的大苏计钼矿位于内蒙古乌兰察布，是国内大型钼金属矿山。根据矿产综合利用《钼尾矿综合利用研究进展》“我国钼矿整体储量大，但呈现出多点分布且平均品位低的特点，据统计，我国钼品位高于 0.1% 的钼矿床仅占总储量的 35%”，国城实业钼矿品位达 0.116%，属于较高品位。产量方面，2023 年、2024 年中国钼金属产量为 12.78 万吨和 13.37 万吨，国城实业所占市场份额分别是 6.42%和 5.22%，是市场上重要的钼精矿供应商之一。

四川是国内最重要的锂资源基地之一，锂辉石已探明资源储量超 500 万吨，占全国已探明锂辉石型资源储量的 80%以上，居亚洲首位。公司重要参股子公司金鑫矿业在四川党坝的锂辉石矿已累计查明的氧化锂达 112.07 万吨，为四川首个氧化锂资源储量超百万吨的花岗伟晶岩型锂矿床，是迄今亚洲探明的资源量最大的花岗伟晶岩型锂矿床。2025 年金鑫矿业原矿开采量 57.7 万吨，未来矿山产能规模有望进一步扩大至 500 万吨/年。依托金鑫矿业锂矿资源优势，公司子公司国城锂业在四川德阳-阿坝生态经济产业园打造了国城锂业

20 万吨/年锂盐项目一期工程，建设 6 万吨/年基础锂盐。该项目具有原料资源丰富和供应充足可靠的竞争优势，未来将为公司新能源产业链的延伸注入强劲动力。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、矿产资源优势

矿产资源是有色金属采选企业经营发展的基石，丰富的矿产资源是公司的核心竞争力之一。其中，国城实业拥有的大苏计钼矿是国内大型钼金属矿山，资源品质、产能位于全国前列；东矿拥有的多金属硫铁矿系大型锌硫矿床，铅锌、硫铁矿储量在国内名列前茅；中都矿产拥有金铅锌多金属矿，采矿权范围内保有金金属约 16 吨，丰富了公司的贵金属资源储备；金鑫矿业拥有四川省阿坝州马尔康县党坝乡锂辉石矿的采矿权及外围探矿权，锂矿资源储量丰富，矿石品位高且可选性较好，进一步增强了公司的资源优势和可持续发展能力。

#### 2、生产规模优势

有色金属采选企业的生产规模将直接影响企业的规模效益水平，公司不断强化规模效应带来的成本优势。公司现有矿山项目中，国城实业钼矿已具备 500 万吨/年生产规模，正在办理 800 万吨/年的采矿许可证；东矿继续推进技改扩建，通过扩产至 285 万吨/年进一步释放产能并增强盈利能力。公司重要参股子公司金鑫矿业拥有四川地区资源储量最大的锂辉石矿山，该矿山已取得生产规模为 100 万吨/年的采矿许可证，正在办理 500 万吨/年采矿证扩证手续。此外，金鑫矿业选矿厂 5,000 吨/日技改扩建项目投产后，将进一步提升其锂精矿产能，增强市场竞争力。

#### 3、地域区位优势

公司子公司国城实业、东矿位于内蒙古自治区，该地区有色金属采选和冶炼均已形成完整的产业链，国家产业和税收政策对该地区具有一定扶持力度，子公司位于内蒙地区的下属企业邻近城镇，交通物流条件便利，有利于公司主营产品销售和运输。此外，金鑫矿业所在地区四川阿坝州锂矿资源丰富，且周边区域具有较为齐备的矿业配套设施和相对成熟的化工产业基础，有利于获得当地政府的产业政策支持，有助于公司持续布局新能源产业链。

#### 4、生产技术优势

现代矿山企业的经营核心在于有效提高企业的资源配置效率，核心技术和技术创新是提高效率的重要途径。国城实业为高新技术企业，共拥有包括“一种钼矿多金属回收系统

及回收方法”“一种球磨机传动机构监控装置”等 41 项单独所有的已授权专利。东矿在采矿方面积极探索创新，“复杂空区灾害隐患环境下倾斜厚矿体安全高效连续回采关键技术”荣获中国有色金属工业科学技术奖三等奖；安全方面也取得了阶段性成果，采矿厂、尾矿库获得安全生产标准化二级企业证书；选矿厂获得安全生产标准化三级企业证书等。

### 5、人力资源优势

公司高度重视并将继续坚持人力资源战略，通过构建具有市场竞争力的薪酬体系并配套员工激励政策，更好地实现留住人才、吸引人才的战略目标，增强员工的责任心和企业的凝聚力，为公司的长期发展奠定坚实的基础。目前，公司拥有一支专业化的管理团队，在生产经营和资本运营方面具有丰富从业经验；同时，公司技术团队中骨干人员均具备十年以上的地质、矿山、化工等产业工作经验。此外，公司还注重青年人才的培养工作，通过不断加快人才梯队建设，为公司高质量发展提供优质的人力资源支撑。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	4,805,968,292.45	4,103,092,410.84	17.13%	
营业成本	2,872,066,331.62	2,117,499,903.61	35.63%	主要系国城钛业销售规模增加所致。
销售费用	11,793,779.89	8,998,547.35	31.06%	主要系国城钛业销售规模增加所致。
管理费用	263,877,301.40	307,169,088.96	-14.09%	
研发费用	41,564,465.56	40,521,947.17	2.57%	
财务费用	154,438,330.72	128,487,142.18	20.20%	
所得税费用	328,082,176.93	231,371,816.64	41.80%	主要系出售子公司股权导致当期所得税费用增加。
经营活动产生的现金流量净额	1,093,035,836.51	311,488,611.51	250.91%	主要系销售规模增长，销售货款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	1,079,736,876.73	-320,276,684.86	437.13%	主要系收到出售子公司股权转让款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,554,720,374.98	-56,562,159.26	-2,648.69%	主要系支付收购国城实业 60%股权对价所致。
现金及现金等价物净增加额	618,021,976.94	-65,350,232.61	1,045.71%	主要系销售规模增长，销售货款增加所致。
投资收益	794,176,743.45	31,565,732.74	2,415.95%	主要系出售子公司股权产生的投资收益增加所致。

### 2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,805,968,292.45	100%	4,103,092,410.84	100%	17.13%
分行业					
有色金属采、选	3,172,835,440.31	66.02%	3,570,859,045.15	87.03%	-11.15%
化学品制造	1,625,426,889.42	33.82%	516,853,235.14	12.60%	214.49%
其他	7,705,962.72	0.16%	15,380,130.55	0.37%	-49.90%
分产品					
钼精矿	2,440,017,869.58	50.77%	2,181,192,135.48	53.16%	11.87%
锌精矿	447,561,503.44	9.31%	649,368,911.26	15.83%	-31.08%
铅精矿	119,337,067.39	2.48%	140,955,862.81	3.44%	-15.34%
铜精矿	71,623,010.57	1.49%	72,917,672.21	1.78%	-1.78%
银精矿	35,001,713.64	0.73%	401,785,127.73	9.79%	-91.29%
硫铁粉、硫精矿	59,294,275.69	1.23%	124,639,335.66	3.04%	-52.43%
硫酸	54,547,456.61	1.13%	36,122,031.17	0.88%	51.01%
次铁精矿	158,700,885.85	3.30%	91,817,737.80	2.24%	72.84%
钛白粉	1,377,656,941.23	28.67%	381,688,518.37	9.30%	260.94%
其他	42,227,568.45	0.89%	22,605,078.35	0.54%	86.81%
分地区					
国内	4,779,071,378.46	99.44%	4,103,092,410.84	100.00%	16.47%
国外	26,896,913.99	0.56%			
分销售模式					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中固体矿产资源的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属采、选	3,172,835,440.31	1,253,635,635.52	60.49%	-11.15%	-20.30%	4.54%
化学品制造	1,625,426,889.42	1,611,658,417.05	0.85%	214.49%	200.22%	4.72%
分产品						
钼精矿	2,440,017,869.58	723,987,386.59	70.33%	11.87%	-1.48%	4.02%
锌精矿	447,561,503.44	397,370,196.87	11.21%	-31.08%	-13.33%	-18.19%
钛白粉	1,377,656,941.23	1,497,112,455.06	-8.67%	260.94%	214.15%	16.19%
分地区						
国内	4,779,071,378.46	2,843,723,574.67	40.50%	16.47%	34.30%	-7.89%
分销售模式						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☑是 ☐否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
有色金属采、选 (矿产主产品: 钼精矿、锌精 矿、铅精矿)	销售量	金属吨	41,948.92	54,500.10	-23.03%
	生产量	金属吨	41,655.15	54,799.75	-23.99%
	库存量	金属吨	443.94	737.71	-39.82%
化学品制造(化 工主产品: 钛白 粉)	销售量	吨	128,594.40	31,757.20	304.93%
	生产量	吨	136,555.23	40,726.44	235.30%
	库存量	吨	17,056.25	9,095.42	87.53%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

☑适用 ☐不适用

有色金属采、选(矿产主产品)期末库存量下降主要系报告期内加大锌精矿销售导致期末库存量降低所致。

化学品制造(钛白粉)生产量、销售量、期末库存量均增加,主要系国城钛业生产规模扩大所致。

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
钼精矿	销售量	金属吨	7,287.09	7,014.67	3.88%
	生产量	金属吨	7,519.87	6,983.53	7.68%
	库存量	金属吨	359.22	126.44	184.10%
锌精矿	销售量	金属吨	29,981.32	40,588.78	-26.13%
	生产量	金属吨	29,457.75	40,954.62	-28.07%
	库存量	金属吨	74.29	597.86	-87.57%
铅精矿	销售量	金属吨	4,680.51	6,896.65	-32.13%
	生产量	金属吨	4,677.53	6,861.60	-31.83%
	库存量	金属吨	10.43	13.41	-22.22%
铜精矿	销售量	金属吨	681.57	862.15	-20.95%
	生产量	金属吨	665.07	867.17	-23.31%
	库存量	金属吨	1.53	18.03	-91.51%
银精矿	销售量	金属千克	6,107.23	72,167.19	-91.54%
	生产量	金属千克	972.34	77,493.84	-98.75%
	库存量	金属千克	619.85	5,754.74	-89.23%
钛白粉	销售量	吨	128,594.40	31,757.20	304.93%
	生产量	吨	136,555.23	40,726.44	235.30%
	库存量	吨	17,056.25	9,095.42	87.53%
硫精矿	销售量	吨	397,104.84	289,707.83	37.07%
	生产量	吨	420,442.77	281,112.31	49.56%
	库存量	吨	58,287.72	34,949.79	66.78%

硫铁粉	销售量	吨	265,168.21	108,452.12	144.50%
	生产量	吨	319,297.37	64,111.00	398.04%
	库存量	吨	84,458.48	30,329.32	178.47%
硫酸	销售量	吨	166,249.87	136,993.44	21.36%
	生产量	吨	140,040.00	163,953.68	-14.59%
	库存量	吨	2,965.73	29,175.60	-89.83%
次铁精粉	销售量	吨	471,541.05	254,390.75	85.36%
	生产量	吨	467,042.00	274,051.92	70.42%
	库存量	吨	16,053.68	20,552.73	-21.89%

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
有色金属采、选	主营业务成本	1,253,635,635.52	43.65%	1,572,908,854.06	74.28%	-20.30%
化学品制造	主营业务成本	1,611,658,417.05	56.11%	536,830,791.30	25.35%	200.22%
其他	主营业务成本	6,772,279.05	0.24%	7,760,258.25	0.37%	-12.73%
合计		2,872,066,331.62	100.00%	2,117,499,903.61	100.00%	35.63%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钼精矿	主营业务成本	723,987,386.59	25.21%	734,865,235.12	34.70%	-1.48%
锌精矿	主营业务成本	397,370,196.87	13.84%	458,460,615.11	21.65%	-13.33%
铅精矿	主营业务成本	68,234,363.09	2.38%	80,398,423.20	3.80%	-15.13%
铜精矿	主营业务成本	4,407,135.19	0.15%	4,593,243.34	0.22%	-4.05%
银精矿	主营业务成本	27,964,827.15	0.97%	241,229,130.71	11.39%	-88.41%
硫铁粉、硫精矿	主营业务成本	31,671,726.63	1.10%	53,362,206.58	2.52%	-40.65%
硫酸	主营业务成本	17,970,303.41	0.63%	34,631,729.91	1.64%	-48.11%
次铁精矿	主营业务成本	96,157,248.06	3.35%	23,869,373.74	1.13%	302.85%
钛白粉	主营业务成本	1,497,112,455.06	52.13%	476,562,886.94	22.51%	214.15%
其他	主营业务成本	7,190,689.57	0.24%	9,527,058.96	0.44%	-24.52%
合计	主营业务成本	2,872,066,331.62	100.00%	2,117,499,903.61	100.00%	35.63%

说明

单位：元

行业分类	成本项目	2025 年		2024 年		同比增 减
		金额	占营业成本 比重	金额	占营业成本 比重	
有色金属 采、选	直接材料	150,621,397.38	12.01%	156,361,033.39	9.94%	2.07%
	直接人工	72,459,629.93	5.78%	82,349,181.58	5.24%	0.54%
	直接动力及燃料	112,179,223.08	8.95%	139,671,526.08	8.88%	0.07%
	矿石成本	780,653,145.60	62.27%	1,037,096,761.67	65.93%	-3.66%
	制造费用	137,722,239.53	10.99%	157,430,351.34	10.01%	0.98%
	合计	1,253,635,635.52	100.00%	1,572,908,854.06	100.00%	
化学品制 造	原料	1,108,141,150.95	68.76%	329,861,825.64	61.45%	7.31%
	人工	76,903,893.01	4.77%	34,371,797.88	6.40%	-1.63%
	能源	130,606,850.80	8.10%	84,092,235.38	15.66%	-7.56%
	其他	296,006,522.29	18.37%	88,504,932.40	16.49%	1.88%
	合计	1,611,658,417.05	100.00%	536,830,791.30	100.00%	

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

## 1、本期增加的子公司

公司名称	股权取得时点	变动原因	注册资本金 (万元)	持股比例
凤阳县禾兴农业有限公司	2025 年 5 月 13 日	新设	50.00	100.00%
天津国城智慧物流有限公司	2025 年 8 月 26 日	新设	2,000.00	100.00%
内蒙古国城物流有限公司	2025 年 8 月 29 日	新设	2,000.00	100.00%
北京国城嘉通贸易有限公司	2025 年 10 月 20 日	新设	2,000.00	100.00%
内蒙古国城实业有限公司	2025 年 12 月 26 日	同一控制下企业合并	105,000.00	60.00%

## 2、本期减少的子公司

公司名称	不再成为子公司的原因
海南国城常青投资合伙企业（有限合伙）	注销
赤峰宇邦矿业有限公司	出售

## (7) 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

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

## 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,121,848,702.68
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	44.22%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%
--------------------------	-------

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	朝阳金达铝业有限责任公司	766,054,723.19	15.97%
2	辽宁新华龙大有铝业有限公司	593,130,537.47	12.36%
3	中陕核新材料有限公司	281,297,642.33	5.86%
4	厦门建发新兴能源有限公司	247,041,305.64	5.15%
5	内蒙古荣鑫铝业有限公司	234,324,494.05	4.88%
合计	--	2,121,848,702.68	44.22%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	406,520,110.83
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	29.78%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	江苏苏豪金属有限公司	182,388,284.59	13.36%
2	新疆祥伦矿业有限责任公司	73,744,848.80	5.40%
3	新疆顺正钒钛科技有限责任公司	65,138,258.99	4.77%
4	四川德铭矿业有限公司	47,886,516.49	3.51%
5	上海象屿牧盛贸易有限公司	37,362,201.96	2.74%
合计	--	406,520,110.83	29.78%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	11,793,779.89	8,998,547.35	31.06%	主要系国城钛业销售规模增加所致。
管理费用	263,877,301.40	307,169,088.96	-14.09%	
财务费用	154,438,330.72	128,487,142.18	20.20%	
研发费用	41,564,465.56	40,521,947.17	2.57%	

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展
----------	------	------	--------	-----------

				的影响
泥化矿选矿预处理系统研究	本项目是通过对泥化矿选矿预处理系统研究，解决泥化矿浮选泡沫虚、粘、流动性差、流程不可控的问题，提高钼精矿品位及回收率，充分合理利用泥化矿资源，提高企业经济效益。	前期通过实验室多次小型试验、中试试验验证到稳定生产，成功研发出《一种钼泥化矿的预处理系统》技术，顺利申报实用新型专利知识产权，并取得了实用新型专利证书。根据前期试验结果，继续开展试验，持续优化选矿工艺、药剂制度等条件，掌握各类泥质矿物的特性，为生产使用实践提供详实的技术数据支撑。	通过泥化矿选矿工艺试验研究，解决浮选泡沫虚、粘、流动性差的问题，提高流程可控度，提升泥化矿回收率。	增强技术优势，降低生产成本，提高盈利水平。
尾矿超细颗粒钼金属回收研究与应用	加强对超细颗粒钼金属的回收，进一步提高钼金属的资源利用率，从根本上解决问题。	通过实验室多次小型试验、中试试验验证。	获得钼精矿中钼品位≥47%，以生产的5000吨/天泥化矿选厂2024年全年钼平均回收率为基准，钼回收率提高2-6个百分点。	增强技术优势，提高可持续发展能力。
钼矿石浮选替代石灰选矿工艺研究与应用	通过对大苏计钼矿石进行选矿试验研究，探寻可替代石灰作用的选矿药剂和选矿工艺，保证选矿指标的同时，避免出现水垢堵塞管道降低管道输送能力，影响选矿厂生产。	通过实验室多次小型试验、中试试验验证。	石灰药剂单耗1500g/t基础上，降低50%及以上，且钼矿浮选药剂成本不高于原工艺药剂成本。	增强技术优势，降低生产成本，提高盈利水平。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	106	79	34.18%
研发人员数量占比	14.85%	14.91%	-0.06%
研发人员学历结构			
本科	18	20	-10.00%
硕士			
研发人员年龄构成			
30 岁以下	16	13	23.08%
30~40 岁	90	66	36.36%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	41,564,465.56	40,521,947.17	2.57%
研发投入占营业收入比例	0.86%	0.99%	-0.13%
研发投入资本化的金额（元）			
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,884,446,199.59	2,722,070,154.78	42.70%
经营活动现金流出小计	2,791,410,363.08	2,410,581,543.27	15.80%
经营活动产生的现金流量净额	1,093,035,836.51	311,488,611.51	250.91%
投资活动现金流入小计	3,649,343,884.09	594,971,614.65	513.36%
投资活动现金流出小计	2,569,607,007.36	915,248,299.51	180.76%
投资活动产生的现金流量净额	1,079,736,876.73	-320,276,684.86	437.13%
筹资活动现金流入小计	3,180,730,214.00	654,543,031.32	385.95%
筹资活动现金流出小计	4,735,450,588.98	711,105,190.58	565.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,554,720,374.98	-56,562,159.26	-2,648.69%
现金及现金等价物净增加额	618,021,976.94	-65,350,232.61	1,045.71%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要系报告期内销售规模增长，销售货款增加所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要系报告期内收到出售子公司股权转让款所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要系报告期将以同一控制下企业合并方式收购国城实业 60% 股权支付的股权对价款，在“支付其他与筹资活动有关的现金”中列示所致；
- 4、现金及现金等价物净增加额较上年同期增加，主要系报告期内销售规模增长，销售货款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	794,176,743.45	42.64%	主要系报告期内出售宇邦矿业股权确认投资收益所致。	否
公允价值变动损益	-8,536,205.21	-0.46%	主要系公司通过点价方式销售产品，在未完成点价时因市场价格波动产生的损益所致。	是
资产减值	-47,109,656.23	-2.53%	主要系国城钛业计提存货跌价准备所致。	否

营业外收入	985,804.27	0.05%	主要系固定资产毁损报废利得、罚没利得所致。	否
营业外支出	52,651,942.18	2.83%	主要系对外捐赠支出、固定资产毁损报废损失所致。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	906,771,389.27	8.15%	183,962,281.57	1.52%	6.63%	主要系销售规模增长，销售货款增加所致。
应收账款	81,967,230.53	0.74%	11,370,965.14	0.09%	0.65%	
合同资产						
存货	475,178,885.29	4.27%	410,775,651.31	3.40%	0.87%	
投资性房地产	50,500,900.00	0.45%	59,601,400.00	0.49%	-0.04%	
长期股权投资	1,285,411,620.22	11.55%	1,278,882,809.09	10.58%	0.97%	
固定资产	4,561,836,274.69	40.98%	4,768,536,055.59	39.46%	1.52%	
在建工程	1,421,180,655.78	12.77%	815,367,535.35	6.75%	6.02%	主要系国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程基建投入增加所致。
使用权资产	75,714,077.18	0.68%	26,032,114.20	0.22%	0.46%	
短期借款	1,117,883,662.95	10.04%	225,136,361.09	1.86%	8.18%	主要系借款金额增加所致。
合同负债	64,127,064.61	0.58%	276,010,087.31	2.28%	-1.70%	
长期借款	2,279,895,354.52	20.48%	893,503,072.87	7.39%	13.09%	主要系收购国城实业 60% 股权并购贷款增加所致。
租赁负债	34,757,559.30	0.31%	26,815,685.99	0.22%	0.09%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售 金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金 融资产 (不含衍 生金融资 产)					1,357,000,0 00.00	1,357,000,0 00.00		

应收款项融资	5,521,268.74							4,107,622.39	9,628,891.13
上述合计	5,521,268.74					1,357,000.00	1,357,000.00	4,107,622.39	9,628,891.13
金融负债	0.00								0.00

其他变动的内容

无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

公司资产权利受限情况详见本报告第八节 七（一）18 所有权或使用权受到限制的资产之说明。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
4,489,732,225.56	595,567,196.49	653.86%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
内蒙古国城实业有限公司	有色金属采、选	收购	3,168,000,000.00	60.00%	自有及自筹	无	长期	股权投资	收购款支付完毕、工商变更登记手续办理完成。			否	2025年12月30日	巨潮资讯网刊登的《重大资产购买暨关联交易实施情况报告书》
合计	--	--	3,168,000,000.00	--	--	--	--	--	--			--	--	--



												循环综合利用项目的公告》（公告编号：2019-025）
国城锂业 20 万吨/年 锂盐项目 一期工程	自建	是	基础化学原料制造	819,865,869.84	836,825,204.39	自有及自筹	46.95%			不适用	2023 年 07 月 01 日	巨潮资讯网刊登的《关于投资建设基础锂盐项目的公告》（公告编号：2023-049）
合计	--	--	--	930,102,353.23	4,586,219,698.73	--	--	0.00	0.00	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 八、重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司	赤峰宇邦矿业有限公司65%股权	2025年01月14日	160,000	-79.18	出售事项对公司业务连续性、管理层稳定性无重大不利影响,因宇邦矿业股权出售事项确认投资收益7.76亿元。	60.42%	以评估数据为基础,双方协商确定。	是	公司原非独立董事李伍波先生(已于2024年12月17日离任)为兴业银锡独立董事,兴业银锡与公司构成关联关系	是	是	2024年12月21日	巨潮资讯网刊登的《关于出售控股子公司股权暨关联交易的公告》(公告编号:2024-101)

## 九、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

单位:万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国城实业	子公司	有色金属	105,000.00	291,952.93	197,105.89	244,184.66	139,387.92	114,647.90

		采选						
东矿	子公司	有色金属采选	36,000.00	220,884.64	99,461.95	79,474.84	13,543.25	10,808.48
国城钛业	子公司	资源综合利用	90,000.00	337,068.76	34,843.38	155,700.04	-24,038.71	-24,345.61

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
国城实业	同一控制下企业合并	国城实业报告期内实现净利润 11.46 亿元，按照 60%的股权计算增加归属上市公司股东净利润 6.88 亿元
宇邦矿业	出售	出售股权确认投资收益 7.76 亿元

主要控股参股公司情况说明

无。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

当前全球有色金属总体供需基本平衡，但因地缘政治局势复杂，主要发达国家金融政策存在不确定性，全球经济复苏之路依然充满挑战。随着全球工业升级与能源转型加速，战略型金属的价值将持续凸显，同时黄金作为避险资产的需求亦显著增加。

目前在国内政策的引导和实施下，我国有色金属产业在结构优化、产业增长和创新方面稳步前行，发展新质生产力成为国内有色金属产业经济效益提升、消费需求增长的主要驱动力。新能源汽车、动力及储能电池、光伏被统称为“新三样”，有色金属作为“新三样”产业最重要的原材料，有效带动了锂、铜、铝、铅、锌等行业增长，为有色金属行业高质量发展提供了重要支撑。随着“双碳”目标的深入推进，有色金属行业将以新质生产力为引领，通过深度融入国家新能源与绿色发展战略，着力提升产业高端化、智能化、绿色化水平。同时充分发挥锂产业链在动力电池、储能系统的全生命周期管理中的核心作用，有效促进铅锌金属通过合金材料创新与再生资源回收等方式，不断为高端制造领域注入新动能，形成一条从矿产开发到终端应用的绿色价值链，为国家构建现代化产业体系提供稳定的资源保障和战略支撑。

### （二）公司发展战略

近年来，基于全球市场“绿色低碳”的发展趋势和新能源产业的快速发展，国家陆续出台了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》《战略性新兴产业重点产品和

服务指导目录》等战略层面的规划和举措，已将新能源产业确立为国家重点投资发展领域。随着“双碳”相关政策的持续推进，我国新能源行业及相关产业已步入高速发展时期。

公司始终坚守以矿业资源为核心的发展理念，秉持资源优先原则，致力于打造极具竞争力的产业集群。公司全力构建“锂矿锂盐新能源、稀贵+有色金属、特色钛化工循环经济”三大产业集群，为公司的长远发展注入源源不断的动力。

### **（三）2026 年生产经营计划**

#### **1、加快推进重点项目建设**

公司将紧密围绕既定的发展战略，充分发掘并利用现有的资源优势，指导并督促各下属子公司重要工程项目的有序推进。一是加快推进国城实业钼矿扩产项目，推动产能提升至 800 万吨/年，进一步提升公司在战略性矿产的生产规模，巩固行业地位；二是稳步推进东矿 285 万吨/年技改扩建项目，通过规模化扩产进一步稳定金属矿产及硫酸供应，保持内蒙地区铅锌、硫铁矿产优势；三是积极推进中都矿产金矿实施 35 万吨/年采选工程项目建设，有效释放黄金产能；四是协助金鑫矿业持续推进锂矿项目开发建设，有效提升上游锂精矿产能，加快国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程项目建设投产，打造从锂资源开发到锂盐加工的一体化产业链。

#### **2、坚决落实年度生产经营目标**

公司将以经营业绩为导向，精心组织生产计划编制，加强统筹协调工作，坚定不移落实年度生产经营目标任务。各下属单位根据自身实际情况，将总部部署的年度经营目标以季度和月度计划进行分解，按业务条线落实到每个部门、每个岗位。同时，公司要求总部各部门与各下属单位密切协作、通力配合，确保年度生产经营目标的达成。此外，各下属矿山将持续加大生产过程监管，通过提高采出矿量、入选品位和回收率等措施，在保证品质的前提下努力提高产品产量。

#### **3、全力打造高效管理运营体系**

公司总部将进一步加强生产经营管理工作，各子公司将根据总部管控要求和企业经营特点，不断把精细化管理作为提质增效的重要手段，加强成本、工艺、品质、供销等全流程管理，全面提升运营管理水平。此外，公司以成本控制为中心，以资金管理为主线，要求各单位继续深化全面预算管理，通过对预算的细化编制和严格执行，力求实现预算目标明确、资源配置合理、内容准确完整、执行科学有效，并采取行之有效的管控措施降低成

本，加强成本控制力度。同时，公司将合理安排资金使用计划，有效提升资金使用效率，努力提高企业的经营质量和经济效益。

#### 4、确保安全生产全面落实到位

公司视安全生产为企业发展的重要前提和保障，通过牢固树立安全底线意识，保障企业健康可持续发展。公司要求各单位坚决落实安全生产管理，切实做到全员重视、责任落实、预防检查、教育宣贯。同时，公司要求各单位在日常生产经营中，要确保安全管理相关机构、岗位和人员到位，切实做到无死角、全覆盖。此外，公司还将定期、不定期开展安全生产专项检查活动，通过交叉检查、互相监督、强化整改、定期评比等措施，坚决落实国家安全生产要求，切实做好矿山安全生产管理工作。

#### 5、加快推进数字化智慧矿山建设

公司全面推进矿山数字化建设，将通过统筹规划、分步实施的方式，在各子公司着力打造智慧矿山。一是系统管人，实现全方位的流程化、标准化、去人为化，用系统管理业务过程，用系统展示业务结果，用系统推动管理提升；二是机器替人，通过发展无人化技术，逐步实现“机械化换人、自动化减人、智能化无人”，进而达到保安全、提效率、降成本的目标；三是数智转型，在智慧矿山建设方面，利用大数据、物联网等先进技术，为企业经营管理提供决策依据；四是精细管理，实现矿山各自动化设备、各系统之间的融合协作与联动，将数据的分析与运用穿透到生产运营的每个环节，有效提升精细化管理水平。

#### 6、加强党建和企业文化引领

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，认真落实国家战略，切实履责担当，积极创新求变，抢抓发展机遇，推动转型升级，努力完成年度生产经营计划，保持高质量发展良好态势。2026年，公司将构建全新的企业文化体系，从精神、物质、制度、行为等方面进行整体规划，搭建有生命力的企业文化平台。同时，还将通过文化创新进一步激发企业发展内生动力，推动公司战略规划有效落地，持续助力企业行稳致远。

### （四）可能面对的风险及解决方案

#### 1、市场价格风险

公司主营业务为有色金属采选，有色金属行业为周期性行业，产品价格波动较大。如果公司产品的市场价格受全球经济状况、国内经济发展节奏、重大经济政治事件等方面的影响出现下跌，或公司销售精矿产品时对有色金属价格走势发生误判，公司经营业绩将受

到不利影响。公司将加强市场价格的研究，通过点价销售等方式，降低市场价格波动对企业经营的影响。

## 2、安全生产风险

公司主要业务为有色金属采选，若下属矿山出现如安全生产事故、自然灾害等情况，导致其正常生产经营受到影响，将对公司经营业绩造成不利影响。公司目前已建立了完整的安全责任体系，并健全了有效的安全管理制度，将定期开展安全生产检查活动，通过交叉检查、强化整改、互相监督、定期评比等多种措施，切实抓好矿山安全生产管理工作，杜绝生产安全事故的发生，努力降低相关经营风险。

## 3、环境保护风险

公司在矿产资源采选、硫酸生产等过程会产生废弃物，如废石、废水、废渣及废气等。虽然公司对该等废弃物已严格按照环保相关要求进行处理和排放，但随着我国市场经济的发展、居民生活水平的改善和社会环保意识的增强，国家对环境保护工作日益重视，相关环保法律法规的要求也将更为严格。如果国家进一步提高环保标准或出台更为严格的环保政策，公司可能需要追加环保投入，导致经营成本提高，进而降低企业盈利能力。公司将严格按照产业相关要求逐步加强环保投入，降低环保政策变动对公司经营的不利影响。

## 4、地质资源风险

矿产资源的储量、矿体品位、形态、规模、岩层状况等方面均有一定不确定性，并会对实际矿山开发和开采造成一定影响，进而可能对公司生产经营产生不确定的影响。公司将通过加强矿产资源勘探、开采等专业团队建设，以及对下属矿企开展数字化矿山建设，并根据市场行情科学合理制定采矿计划，以降低地质资源的不确定性带来的风险。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月03日	线上	网络平台线上交流	机构、个人	通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> )参与业绩说明会的投资者	2024年年度业绩说明会	《国城矿业股份有限公司投资者活动关系表》(编号:2025-001)
2025年07月10日	金鑫矿业	实地调研	机构	长江证券、融通基金、华商基金、诺德基金、长城基金、盘京	金鑫矿业基本情况介绍及项目建设进度	《国城矿业股份有限公司投资者活动关系表》(编号:

				投资、交银基金、大成基金、天弘基金、平安基金、建信基金		2025-002)
2025 年 09 月 12 日	线上	网络平台线上交流	机构、个人	通过全景网“投资者关系互动平台”参与的投资	四川辖区 2025 年投资者网上集体接待日及半年度报告业绩说明会	《国城矿业股份有限公司投资者活动关系表》(编号: 2025-003)

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规要求，不断完善企业法人治理结构，加强风险防范，诚信规范运作，建立健全公司内部控制制度，提升上市公司治理水平。截至报告期末，公司整体运作规范，公司治理的实际状况符合相关法律法规、规范性文件的要求，不存在尚未解决的治理问题。

#### 1、关于股东和股东会

公司严格按照相关法律法规的要求，确保股东会召集、召开和表决等程序合法、合规，并聘请律师现场见证，保证上市公司股东会的合法性。报告期内，公司共召开 9 次股东会，股东大会均由董事会召集召开，股东会的召集、召开和表决程序均经律师见证，全部合法有效。公司股东会提案的内容符合法律法规和《公司章程》的有关规定，均属于股东会职权范围，并有明确议题和具体决议事项。公司确保全体股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使股东的权利，并积极按照相关规定通过提供网络投票方式，为中小股东参与股东大会提供便利。

#### 2、关于公司与控股股东

公司严格按照相关法律法规的要求，正确处理与公司控股股东的关系。公司具有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务方面独立于控股股东。公司控股股东国城集团与实际控制人严格规范自身的行为，依法行使股东权利。

#### 3、关于董事和董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人员数量和构成以及全体董事的任职资格均符合相关法律法规和《公司章程》的要求。报告期内，公司共召开董事会 17 次，会议的召集、召开和表决以及披露均程序规范。公司董事能够根据相关制度规则开展工作，按时出席董事会，认真审议议案，审慎行使表决权，并积极参加相关知识培训。公司独立董事在履职过程中充分维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益是否受到损害，并严格对重要及重大事项发表相关意见。此外，公司独立董事根据《上市公司独立董事管理办法》要求，召开了独立董事专门会议审议相关事项并形成有效决议。公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会共 4 个专门委员会，各专门委员会各尽其责，有效提高了公司董事会的运行效率和决策水平。

#### 4、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立了完善的绩效考核标准和激励约束机制，董事、高级管理人员的聘任和绩效评价公正、透明，任职资格及聘任程序均符合《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定。在公司领取薪酬的非独立董事、高级管理人员均实行固定薪酬与年终绩效考核相结合的薪酬体系。

#### 5、关于信息披露

公司严格按照相关法律法规以及自身内部规章制度的要求，切实履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平开展上市公司信息披露工作。指定通过《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网作为公司信息披露的媒体，保证广大投资者能够经济、便捷地公平获取公司信息，有效保障了投资者的合法权益。

#### 6、关于投资者关系管理

公司严格按照相关法律法规以及公司《投资者关系管理制度》等规定，合规开展投资者关系管理工作。公司指定董事会秘书作为投资者关系管理工作负责人，并安排专人做好投资者日常交流和来访接待工作。公司通过股东会、业绩说明会、投资者电话、电子邮箱、传真、投资者互动平台等多种方式与投资者保持良好和通畅沟通，充分保证广大投资者的知情权。

#### 7、关于其他利益相关方

公司充分尊重并维护包括股东、员工、债权人和客户在内的所有利益相关者的合法权益，力求实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的协调平衡。在努力促进自身业绩稳健增长的同时，公司积极与各方利益相关者充分沟通交流，切实保护各方利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司具有独立完整业务和自主经营能力，相对于控股股东、实际控制人，能够保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面具有独立性。

1、资产方面：公司与控股股东产权关系明确，资产界定清楚，之间不存在资金、资产及其他资源被无偿占用或使用的情况。

2、人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，公司高级管理人员均未在股东单位担任除董事、监事以外的任何职务。

3、财务方面：公司设立专门的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司开设独立的银行开户，实行独立核算、独立纳税。控股股东不存在干预公司财务活动的情况。

4、机构方面：公司具有完整独立的法人治理结构，公司的股东会、董事会及其他内部机构等均依法设立，并独立运作。公司办公机构与控股股东分开，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。公司经营管理的独立性不受控股股东及其下属机构的影响。

5、业务方面：公司全部业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形或者显失公平的关联交易。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
吴城	男	41	董事长	现任	2021年06月10日		0	0	0	0	0	0
吴标	男	43	副董事长	现任	2024年09月18日		0	0	0	0	0	0
朱胜利	男	56	董事	现任	2025年10月08日		0	0	0	0	0	0
			总经理	现任	2023年11月15日							
熊为民	男	62	董事	现任	2018年05月11日		0	0	0	0	0	0

					日							
邓自平	男	52	董事	现任	2023年01月30日		0	0	0	0	0	0
			副总经理	现任	2023年01月30日							
周城雄	男	51	独立董事	现任	2024年05月31日		0	0	0	0	0	0
刘忠海	男	51	独立董事	现任	2024年01月22日		0	0	0	0	0	0
唐学锋	男	62	独立董事	现任	2023年01月30日		0	0	0	0	0	0
马翀	男	41	董事会秘书	现任	2024年03月15日		0	0	0	0	0	0
			副总经理	现任	2024年08月23日							
齐宝军	男	58	副总经理	现任	2024年08月23日		0	0	0	0	0	0
熊卫士	男	53	副总经理	现任	2024年08月23日		0	0	0	0	0	0
姜静	女	46	财务总监	现任	2024年08月23日		0	0	0	0	0	0
万勇	男	53	董事	离任	2022年03月29日	2025年09月18日	0	0	0	0	0	0
吴林川	男	41	副总经理	离任	2023年10月30日	2025年01月08日	0	0	0	0	0	0
杨世良	男	41	副总经理	离任	2024年08月23日	2025年11月12日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，万勇先生因工作调整原因申请辞去公司第十二届董事会董事、董事会战略委员会委员、董事会审计委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务，辞职后万勇先生继续在国城控股集团有限公司任职，不再担任公司及子公司任何职务。吴林川先生、杨世良先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞去上述职务后，吴林川先生不再担任公司及子公司任何职务，杨世良先生仍然将在公司子公司担任董事、监事等职务。

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	类型	日期	原因
朱胜利	董事	被选举	2025年09月18日	被选举
万勇	董事	离任	2025年09月18日	个人原因
吴林川	副总经理	离任	2025年01月08日	个人原因
杨世良	副总经理	离任	2025年11月12日	个人原因

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

吴城 男，1985年4月生，硕士研究生学历。现任第十四届全国政协委员，内蒙古工商联副主席，国城控股集团有限公司董事长，国城矿业股份有限公司董事长。

吴标 男，1983年8月生，现任四川兰天化工科技有限公司执行董事，浙江宝闰通汇资产管理有限公司执行董事兼总经理，北京宝闰企业管理有限公司执行董事，福建众和股份有限公司董事，国城矿业股份有限公司副董事长。

朱胜利 男，1970年5月生，硕士研究生学历，历任兰州三毛实业股份有限公司总经理，盛达金属资源股份有限公司董事长、总经理。现任国城矿业股份有限公司董事、总经理。

熊为民 男，1963年12月生，硕士研究生学历。历任国城矿业股份有限公司总经理助理、副总经理、总经理、董事、董事会秘书、副董事长等职。现任福建众和股份有限公司董事长，国城矿业股份有限公司董事。

邓自平 男，1973年7月生，硕士研究生学历，建筑节能高级工程师、高级职业经理人。历任四川省炉霍县、康定县县委常委、组织部长，四川省丹巴县县委常委、常务副县长，四川省能源投资集团有限责任公司董事会秘书兼办公室主任，四川能投锂业有限公司党支部书记、董事长，四川能投鼎盛锂业有限公司董事长，四川能投集团矿业公司党委书记、董事长，川商基金副总经理，协鑫能科股份有限公司副总裁，协鑫锂电新能源有限公司任董事长、总经理。现任四川国城锂业有限公司执行董事，汶川国城合融新能源技术开发有限责任公司执行董事，国城（福建）锂电科技有限公司执行董事，国城矿业股份有限公司董事、副总经理。

周城雄 男，1975年10月生，博士研究生学历，注册会计师。历任江西省宜春市史志办科员，中国科学院科技战略咨询研究院助理研究员、副研究员，现任中国科学院科技战略咨询研究院研究员，江西新新材料股份有限公司独立董事，国城矿业股份有限公司独立董事。

刘忠海 男，1975年6月生，硕士研究生学历。历任新华社记者、中国证券报记者，深圳证券信息有限公司西南办事处主任、金科地产集团股份有限公司董事会秘书、董事、副总裁、监事会主席，并曾

兼任重庆市上市公司协会副秘书长。现任华邦生命健康股份有限公司独立董事、重庆顺博铝合金股份有限公司独立董事，并兼任《新财富》金牌董秘评选专家委员会委员，国城矿业股份有限公司独立董事。

唐学锋 男，1963 年 11 月生，博士研究生学历。历任西南师范大学教师，重庆国际实业投资股份有限公司总经理，深圳华新股份有限公司常务副总经理，贵州信邦制药股份有限公司董事，河南冰熊制冷设备股份有限公司副董事长，重庆建峰化工股份有限公司独立董事，北大医药股份有限公司独立董事。现任国城矿业股份有限公司独立董事。

齐宝军 男，1968 年 10 月生，硕士研究生学历，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴，入选国家百千万人才工程授予“有突出贡献的中青年专家”，北京市“有突出贡献的科学、技术、管理人才”，河北省省管优秀专家，首钢总公司技术专家。历任首钢集团有限公司矿业公司科长、主任、矿长、副总经理、副董事长，中国冶金矿山企业协会副总工程师。现任国城矿业股份有限公司副总经理。

熊卫士 男，1973 年 2 月生，硕士研究生学历，正高级工程师。历任四川省公路设计研究院职员，四川攀西高速公路开发股份有限公司工程部副经理，重庆交通建设集团有限责任公司总工办副主任、企发部主任、总承包管理部经理、总工程师、副总经理兼总工程师。重庆城市综合交通枢纽（集团）有限公司，历任副总经济师、重庆东站建设管理部部长。现任国城矿业股份有限公司副总经理。

马 翀 男，1985 年 6 月生，硕士研究生学历。历任上海复星高科技（集团）有限公司投资总监，金徽矿业股份有限公司总经理助理，国城矿业股份有限公司董事长助理兼投资总监。现任国城矿业股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

姜 静 女，1980 年 9 月生，本科学历，高级会计师、注册会计师、注册税务师。历任中瑞岳华会计师事务所项目经理、经理，瑞华会计师事务所经理、高级经理，中审众环会计师事务所高级经理、授薪合伙人。现任内蒙古东升庙矿业有限责任公司董事、国城矿业股份有限公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

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	在股东单位是否领取报酬津贴
吴城	国城集团	董事长			否
	建新集团	董事长			否
	北京国城永源新能源科技有限责任公司	执行董事			否
	福建国城绿能投资有限公司	董事长			否
	广州国城德远有限公司	董事长			否
吴标	国城控股集团有限公司	董事			否
	浙江宝闰通汇资产管理有限公司	执行董事、总经理			否
	内蒙古国城实业有限公司	董事			否
	福建国城绿能投资有限公司	董事			否

	广州国城德远有限公司	监事			否
	四川兰天化工科技有限公司	执行董事			否
	北京宝闰企业管理有限公司	执行董事、经理			否
熊为民	福建众和股份有限公司	董事长			否
	福建国城绿能投资有限公司	董事			否
	建新集团	董事			否
	宁波国城投资管理有限公司	执行董事			否
	广州国城德远有限公司	董事			否
邓自平	国城（福建）锂电科技有限公司	执行董事			否

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	在其他单位是否领取报酬津贴
刘忠海	华邦生命健康股份有限公司	独立董事			是
	重庆顺博铝合金股份有限公司	独立董事			是
	重庆银海融资租赁有限公司	董事			否
	天津金翔宇企业管理有限公司	执行董事、经理			否
	天津卓越金和管理咨询合伙企业（有限合伙）	股东			否
周城雄	江西宁新新材料股份有限公司	独立董事			是
	中国科学院科技战略咨询研究院	研究员			是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2023 年 9 月 21 日公司董事长吴城、时任总经理李金千、财务总监郭巍收到重庆证监局出具的《关于对吴城、李金千、郭巍采取出具警示函行政监管措施的决定》（〔2023〕45 号）；2023 年 12 月 1 日公司董事长吴城、时任总经理李金千、财务总监郭巍收到重庆证监局出具的《行政处罚决定书》（〔2023〕4 号）；2025 年 1 月 15 日公司董事长吴城、总经理朱胜利、时任总经理李伍波、时任财务总监郭巍收到四川证监局出具的《关于对吴城、朱胜利、李伍波、郭巍采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕3 号）。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事、高级管理人员薪酬方案由董事会薪酬与考核委员会制定。董事薪酬方案由股东会决定，高级管理人员薪酬方案由董事会批准。

董事、高级管理人员报酬确定依据：在公司任职的董事、高级管理人员根据工作岗位、工作成绩、贡献大小及责权利相结合等因素来确定。

实际支付情况：公司独立董事的津贴按月发放；公司非独立董事和高级管理人员的基本薪酬按月发放，绩效薪酬由董事会薪酬与考核委员会结合公司经营业绩和指标完成情况，对非独立董事、高级管理人员进行年度绩效考核，根据考核结果发放。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吴城	男	41	董事长	现任	240	否
吴标	男	43	副董事长	现任	95.35	是
朱胜利	男	56	董事	现任	149.2	否
			总经理	现任		
熊为民	男	62	董事	现任	77.8	否
邓自平	男	52	董事	现任	107.95	否
			副总经理	现任		
周城雄	男	51	独立董事	现任	10.2	否
刘忠海	男	51	独立董事	现任	10.2	否
唐学锋	男	62	独立董事	现任	10.2	否
马翀	男	41	董事会秘书	现任	115.8	否
			副总经理	现任		
齐宝军	男	58	副总经理	现任	192.07	否
熊卫士	男	53	副总经理	现任	115.8	否
姜静	女	46	财务总监	现任	115.8	否
万勇	男	53	董事	离任	0	是
吴林川	男	41	副总经理	离任	0	否
杨世良	男	41	副总经理	离任	50.87	否
合计	--	--	--	--	1,291.24	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事、高级管理人员的薪酬根据公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系并结合公司及分管业务经营绩效、个人业绩贡献进行考核确定。在公司担任具体职务的董事，根据其具体岗位领取相应报酬；公司独立董事实行固定津贴制度，其履行职务发生的相关费用由公司报销。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	报告期内，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；非独立董事及高级管理人员薪酬已依据公司相关制度及考核体系完成考核。
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	无。
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。

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会	出席股东大会次数

						议	
吴城	17	17	0	0	0	否	9
吴标	17	17	0	0	0	否	9
朱胜利	6	6	0	0	0	否	1
熊为民	17	17	0	0	0	否	9
邓自平	17	17	0	0	0	否	9
周城雄	17	7	10	0	0	否	9
刘忠海	17	7	10	0	0	否	9
唐学锋	17	7	10	0	0	否	9
万勇	10	10	0	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司董事根据《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会议事规则》等法律法规和制度的规定，勤勉尽责地履行职责和义务，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了宝贵的专业性意见，有效提高了公司规范运作和科学决策水平。另外，公司独立董事对于对外担保、重大资产重组事项暨关联交易、出售控股子公司股权暨关联交易等重大事项均出具了独立、公正的意见，有效维护了广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	周城雄、刘忠海、唐学锋、吴标、万勇	6	2025年01月02日	就公司2024年年审工作进行事前沟通	1、同意财务部对2024年财务事项所作的会计处理。 2、管理层应根据与年审会计师事务所协商确定的审计工作安排，积极配合年审会计师事务所做好2024年度年审工作。	为公司发展建言献策。	不适用

					3、同意将财务部编制的财务会计报表提交年审会计师事务所审计。		
			2025年02月07日	就公司2024年年审初审意见进行沟通	1、同意年审注册会计师出具的初审意见，其出具的审计报告真实、准确、完整，在重大事项方面能够公允的反映公司2024年度的财务状况、经营成果和现金流量情况。 2、审议通过编制2024年度财务会计报表，同意将报表提交公司第十二届董事会第三十四次会议审核。	为公司发展建言献策。	不适用
			2025年03月17日	1、2024年年审工作总结并对年审机构机构进行评价； 2、审议《2024年利润分配预案》； 3、审议《2024年年度报告及其摘要》； 4、审议《2024年度内部控制自我评价报告》； 5、审议《关于续聘2025年度财务报告及内部控制审计机构的议案》。	1、年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定进行了独立的审计工作，审计人员配置合理，执业能力胜任，勤勉尽责地完成了公司的审计任务，我们对天健会计师事务所（特殊普通合伙）2024年度审计工作表示认可，同意续聘天健会计师事务所为公司2025年度财务报告及内部控制审	为公司发展建言献策。	不适用

					构。 2、报告内容真实、准确、完整，同意提交董事会审议。		
			2025年04月15日	审议《2025年第一季度报告》。	2025年第一季度报告内容真实、准确、完整，同意提交董事会审议。	为公司发展建言献策。	不适用
			2025年08月15日	审议《2025年半年度报告》。	2025年半年度报告内容真实、准确、完整，同意提交董事会审议。	为公司发展建言献策。	不适用
			2025年10月20日	审议《2025年第三季度报告》。	2025年第三季度报告内容真实、准确、完整，同意提交董事会审议。	为公司发展建言献策。	不适用
提名委员会	唐学锋、刘云、刘忠海、吴城、吴标	1	2025年09月15日	《关于提名第十二届董事会非独立董事候选人的议案》。	公司提名独立董事程序符合相关规定。	为公司发展建言献策。	不适用
薪酬与考核委员会	周城雄、刘忠海、唐学锋、万勇、吴城	1	2025年03月17日	1、审议《关于2024年度董事薪酬的议案》； 2、审议《关于2024年度高级管理人员薪酬的议案》； 3、审议《关于2022年员工持股计划第二个解锁期考核指标未达成的议案》。	已对公司高级管理人员实施绩效考核，对其报酬采取“年薪+绩效”的方式，根据公司的经营状况和个人的经营业绩对高级管理人员进行定期考评，并按照考核情况确定其年薪、绩效和报酬总额。	为公司发展建言献策。	不适用
战略委员会	吴城、吴标、朱胜利、唐学锋	2	2025年11月04日	1、审议《关于公司本次重大资产重组暨关联交易符合上市公司重大资产重组条件的议案》； 2、逐项审议《关于公司重大资产	重大资产重组事项符合公司战略规划，同意提交董事会审议。	为公司发展建言献策。	不适用

				<p>购买暨关联交易方案的议案》；</p> <p>3、审议 《关于公司拟与国城控股集团有限公司、吴城先生签署附条件生效的&lt;股权转让协议之补充协议&gt;的议案》；</p> <p>4、审议 《关于公司拟与国城控股集团有限公司、吴城先生签署附条件生效的&lt;业绩承诺及补偿协议&gt;的议案》；</p> <p>5、审议 《关于本次交易构成重大资产重组的议案》；</p> <p>6、审议 《关于本次交易构成关联交易的议案》；</p> <p>7、审议 《关于&lt;国城矿业股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）&gt;及其摘要的议案》；</p> <p>8、审议 《关于本次交易符合&lt;上市公司重大资产重组管理办法&gt;第十一条规定及不适用第四十三条、第四十四条规定的议案》；</p> <p>9、审议</p>			
--	--	--	--	--	--	--	--

				<p>《关于本次交易不构成&lt;上市公司重大资产重组管理办法&gt;第十三条规定的重组上市情形的议案》；</p> <p>10、审议 《关于本次交易相关主体不存在&lt;上市公司监管指引第7号—上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管&gt;第十二条规定情形的议案》；</p> <p>11、审议 《关于本次交易符合&lt;上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求&gt;第四条规定的议案》；</p> <p>12、审议 《关于本次交易前十二个月内购买、出售资产情况的议案》；</p> <p>13、审议 《关于本次交易信息公开前股票价格波动情况的议案》；</p> <p>14、审议 《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的议案》；</p> <p>15、审议</p>			
--	--	--	--	---	--	--	--

				<p>《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》；</p> <p>16、审议 《关于本次交易的评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的议案》；</p> <p>17、审议 《关于批准本次交易相关审计报告、评估报告及备考审阅报告的议案》</p> <p>18、审议 《关于本次交易定价的依据及公平合理性说明的议案》；</p> <p>19、审议 《关于本次交易摊薄即期回报情况及相关填补措施的议案》；</p> <p>20、审议 《关于向银行申请并购贷款的议案》；</p> <p>21、审议 《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理本次交易相关事宜的议案》；</p> <p>22、审议 《关于暂不召开股东大会审议本次重大资产购买暨关联交易相关事项</p>			
--	--	--	--	---	--	--	--

				的议案》。			
			2025 年 12 月 12 日	审议《关于<国城矿业股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）>及其摘要（修订稿）的议案》	重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）及其摘要（修订稿）符合战略规划，同意提交董事会审议。	为公司发展建言献策。	不适用

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	0
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,190
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,190
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,276
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	54
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,220
销售人员	34
技术人员	462
财务人员	53
行政人员	421
合计	3,190
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士/博士后	3
硕士	54
本科	538
大专	840
高中及以下	1,755
合计	3,190

## 2、薪酬政策

根据公司本部发布的薪酬管理办法，公司实行薪酬总额控制和宽带工资制，结合员工所在岗位、工作经验、胜任能力等因素对照相应的职务等级，予以划分相应的薪酬区间。公司对员工实行积分制管理，根据员工年度考核、项目特殊奖励、自身素质能力等三个因素，综合确定员工积分，作为员工薪酬调整、职级晋升的主要依据。员工薪酬结构分为岗位工资和绩效，年底还将根据公司经营业绩和个人年度考核成绩发放年度奖金。

公司主要子公司多为生产型企业，均按照行业经营特点及职能管理要求，根据不同岗位职责采用差异化薪酬结构：如业务管理人员、生产技术人员、行政人员采用岗位工资制，生产作业人员采用计件、计时、含量工资等多种形式的工资发放模式等。同时，结合员工工龄、绩效考核以及加班等情况，客观、公正、合理的执行薪酬政策，按时足额支付员工薪酬。

## 3、培训计划

公司采用内部培训与外部培训相结合的方式，强化员工对公司企业文化的认同，促进专业水平的提升。安全培训是公司安全生产的重要组成部分，公司继续认真贯彻国家对安全生产的有关规定，加强对从业人员的安全培训，把安全生产的意识、知识、技能和管理水平作为安全培训的重要内容，坚决落实安全生产责任制度，以提高全体员工的安全责任意识。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	
劳务外包支付的报酬总额（元）	703,507,469.29

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司依据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上市公司章程指引》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等规定对《公司章程》中利润分配等条款进行了修订。修订后的《公司章程》经2025年第八次临时股东大会审议通过。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司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红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.30
分配预案的股本基数 (股)	1,185,067,706
现金分红金额 (元) (含税)	154,058,801.78
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	154,058,801.78
可分配利润 (元)	1,159,809,065.45
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计, 公司 2025 年合并报表归属于母公司股东的净利润为 1,076,482,031.69 元, 未分配利润为 1,159,809,065.45 元; 母公司报表净利润为 754,314,631.61 元, 未分配利润为 1,542,088,409.88 元。根据《公司章程》相关规定, 公司 2025 年可供分配利润为 1,159,809,065.45 元。</p> <p>董事会从公司经营实际情况出发, 充分考虑公司现金流状况、资金需求及未来发展等综合因素, 并根据《公司章程》利润分配政策的相关规定, 提出的公司 2025 年度利润分配预案为: 以总股本数 1,185,067,706 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元 (含税), 共计派发现金股利 154,058,801.78 元, 剩余未分配利润结转下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本, 不送红股。本利润分配预案符合公司作出的承诺及公司章程规定的分配政策。本次利润分配方案公告后至实施前, 如公司股本总数发生变化, 公司拟按照分配比例固定的原则对分配总金额进行调整。</p>	

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

不适用

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

不适用

### 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司的董事 (不含独立董事)、监事、高级管理人员、公司及控	59	10,080,000	报告期内因部分持有人与公司解除或终止劳动关系等原因, 不再	0.85%	参加对象的合法薪酬及其他合法方式自筹资金

<p>股子公司的中高层管理人员、公司及控股子公司的核心业务技术骨干</p>			<p>符合员工持股计划参与资格，导致持有人总数发生变动；公司于 2025 年 3 月 21 日召开第十二届董事会第三十四次会议、第十一届监事会第二十次会议，审议通过了《关于 2022 年员工持股计划第二个解锁期考核指标未达成的议案》，本次员工持股计划第二个解锁期公司层面的业绩考核指标未达成，本次员工持股计划第二个解锁期对应的全体持有人 30% 的持股份额不得解锁，在锁定期届满后，公司出售部分上述股份导致持有人股票总数发生变动。报告期内，共计 3 名持股对象因离职等原因将所持有的本次员工持股计划份额转让给符合要求的其他员工。</p>		
---------------------------------------	--	--	--	--	--

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额的比例
吴城	董事长	1,680,000	840,000	0.07%
吴标	副董事长	900,000	450,000	0.04%
熊为民	董事	648,000	324,000	0.03%
邓自平	董事	480,000	240,000	0.02%
万勇	董事(已离任)	1,200,000	0	0.00%
杨世良	副总经理(已离任)	90,000	0	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

公司于 2025 年 3 月 21 日召开第十二届董事会第三十四次会议、第十一届监事会第二十次会议，审议通过了《关于 2022 年员工持股计划第二个解锁期考核指标未达成的议案》，本次员工持股计划第二个解锁期公司层面的业绩考核指标未达成，本次员工持股计划第二个解锁期对应的全体持有人 30% 的持股份额不得解锁，在锁定期届满后，公司出售部分上述股份致使持有人股票总数发生变动，持股总数由 1,608 万股减少至 1,008 万股，占公司当前总股本的 0.85%。

报告期内股东权利行使的情况

无

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。报告期内，公司员工持股计划确认股份支付费用 2,545.51 万元，因未能满足业绩考核目标导致第三批次份额未能解锁，冲减前期确认的股份支付费用 7,581.82 万元。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

无。

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司进一步按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》等相关规定，对公司的内部控制体系进行持续改进、优化，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求。公司的内部控制能够涵盖公司经营管理的主要方面，内部控制设计健全、合理，内部控制执行基本有效，不存在重大遗漏。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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
国城实业	2025 年 12 月 26 日，公司通过购买股权的方式，取得国	公司根据法律法规及内部控制需要，对国城实业资产、	无	无	无	无

	城实业控制 权。	人员、财务、 机构、业务等 方面进行调整 及规范。				
--	-------------	------------------------------------	--	--	--	--

对子公司的管理控制存在异常

是 否

### 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

#### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 03 月 24 日	
内部控制评价报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		73.77%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		49.19%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告内部控制的缺陷划分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷，所采用的认定标准直接取决于由于该内部控制缺陷的存在可能导致的财务报告错报的重要程度。这种重要程度主要取决于两个方面的因素：</p> <p>①该缺陷是否具备合理可能性导致企业的内部控制不能及时防止或发现并纠正财务报告错报。合理可能性是指大于微小可能性（几乎不可能发生）的可能性，确定是否具备合理可能性涉及评价人员的职业判断。</p> <p>②该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的潜在错报金额的大小。另外，一些迹象通常表明财务报告内部控制可能存在重大缺陷：董事、监事和高级管理人员舞弊；公司更正已公布的财务报告；内审人员发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；公司和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>一般而言，如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报，就应将该缺陷认定为重大缺陷。如果企业的财务报告内部控制存在一项或多项重大缺陷，就不能得出该企业的财务报告内部控制有效的结论。</p> <p>一项内部控制缺陷单独或连同其他缺</p>	<p>重大缺陷：①缺乏内部控制，导致经营行为严重违反国家法律、法规的禁止性规定，出现重大失泄密案件、受到重大经济处罚或产生重大财产损失；②缺乏发展战略，或战略实施不到位导致发展方向严重偏离发展战略；③缺乏人力资源体系保障，导致关键人才大量流失；④社会责任履行不当，导致发生负面事件并持续引起国家主流媒体关注；⑤重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；⑥重要金融业务运行严重不规范，导致控制缺失；⑦未建立风险评估机制或未对重大风险采取控制措施，产生重大财产损失或重大负面影响；⑧内部控制评价确定的“重大缺陷”未得到整改；⑨内部控制监督机构对内部控制监督无效。</p> <p>重要缺陷：①缺乏内部控制，导致经营行为违反国家法律、法规的禁止性规定，出现较大失泄密案件、受到较大经济处罚或产生较大财产损失；②发展战略未适时调整，或战略实施不到位导致发展方向与发展战略偏离较大；③人力资源体系保障不足，导致关键人才部分流失；④社会责任履行不当，导致发生负面事件并持续引起当地主流媒体关注；⑤缺乏明确的企业文化，导致集团公司严重缺乏凝聚力和竞争力；⑥主要业务缺乏制度控制或重要制度失效；⑦风险评估机制不健全，未对重要风险采取控制措施，产生较大财产损失或一定负面影</p>

	<p>陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平、但仍应引起董事会和管理层重视的错报，就应将缺陷认定为重要缺陷。</p> <p>不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷，应认定为一般缺陷。</p>	<p>响；⑧内部控制评价确定的“重要缺陷”未得到整改；⑨内部控制监督机构对内部控制监督明显不足。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：错报≥资产总额的 1.5%；或错报≥利润总额的 5%</p> <p>重要缺陷：资产总额的 1%≤错报&lt;资产总额的 1.5%；或利润总额的 3%≤错报&lt;利润总额的 5%</p> <p>一般缺陷：错报&lt;资产总额的 1%；或错报&lt;利润总额的 3%。</p>	<p>重大缺陷：①评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额大于或等于最近一期年度审计报告资产总额的 1%；②或已经正式对外披露并对公司造成重大负面影响。</p> <p>重要缺陷：①评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额大于或等于最近一期年度审计报告资产总额的 0.5%，小于最近一期年度审计报告资产总额的 1%；②受到国家政府部门或监管机构处罚，但未对公司造成重大负面影响。</p> <p>一般缺陷：①评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额小于最近一期年度审计报告资产总额的 0.5%；②受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司造成重大负面影响。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，国城矿业公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 03 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

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

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		5
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	内蒙古东升庙矿业有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（内蒙古） <a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000</a>
2	凤阳县金鹏矿业有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） <a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
3	内蒙古国城钛业有限公司	企业环境信息依法披露系统（内蒙古） <a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000</a>
4	内蒙古临河新海有色金属冶炼有限公司	企业环境信息依法披露系统（内蒙古） <a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000</a>
5	内蒙古国城实业有限公司	企业环境信息依法披露系统（内蒙古） <a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000</a>

#### 十六、社会责任情况

“坚持红色引领、聚焦绿色发展”是新时代发展的要求，也是矿业企业发展的基石，公司始终以打造绿色矿山为己任，努力将绿色环保理念贯穿于生产经营的全过程：坚持绿色施工并从源头抓起，事前在施工合同中签订环保协议、明确环保责任，事中在施工过程中保障环保设施正常运行，事后妥善处置遗留固废，真正将环保理念贯彻落实在“事前、事中、事后”全过程。子公司国城锂业与德阳-阿坝生态经济产业园展开合作并投资建设锂盐项目，凭借自身产业优势及资源禀赋，积极延伸新能源产业链布局，逐步落实“矿山+基础

锂盐”的发展规划，积极融入“绿色低碳”发展新格局，响应国家构建绿色低碳循环经济体系的发展要求。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

秉承维护民族团结稳定、帮扶少数民族群众、带动当地经济发展的经营理念，子公司基建工程项目优先选用当地企业和少数民族劳动力，不仅为地方政府贡献了税收，同时也向少数民族群众提供了更多的就业机会和更好的就业环境，推动了当地的经济发展，有效改善了当地居民的生活水平。此外，公司子公司还积极履行社会责任，向教育机构、慈善机构等社会组织进行捐赠。公司子公司东矿为积极履行社会责任和促进当地发展，与乌拉特后旗人民政府签订《人居环境整治资金捐赠协议》，捐赠款项用于当地生态恢复建设、改善人居环境；公司控股子公司国城实业向乌兰察布市凉城县捐赠资金合计 1,100 万元，专项用于凉城县乡村振兴产业基地设施建设及县内教育、医疗卫生、抢险救灾、扶贫济困等公益事业。报告期内，公司及子公司深入落实国家对实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的部署，切实履行社会责任，努力促进社会和谐稳定发展。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国城集团及吴城	同业竞争	1、在承诺人直接或间接与上市公司保持实质性股权控制关系期间，承诺人保证不利用自身对上市公司的控制关系从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为；2.对于承诺人已承诺注入上市公司的资产，在不满足上市公司资产注入条件前，承诺人同意将上述公司委托上市公司经营管理，避免出现同业竞争情况；3、无论何种原因，如承诺人（包括承诺人将来成立的子公司和其它受承诺人控制的企业）获得可能与上市公司构成同业竞争的业务机会，承诺人将尽最大努力，促使该等业务机会转移给上市公司。若该等业务机会尚不具备转让给上市公司的条件，或因其他原因导致上市公司	2020年12月28日	长期	履行中

			暂无法取得上述业务机会，上市公司有权选择以书面确认的方式要求承诺人放弃该等业务机会，或采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国城集团及吴城	同业竞争	<p>1、除赛西实业、西藏圣凯、博海矿业、欧布拉格铜矿、宝盛矿业、阿图什鸿利外，本人/本公司及控制的其他企业未直接或间接从事与国城矿业相同或相似的业务，亦未对任何与国城矿业存在竞争关系的其他企业进行控制。2、在同业竞争或潜在同业竞争解决前，将上述公司股权委托给国城矿业进行管理，由国城矿业全面负责该等公司的日常经营管理，本人/本公司及控制的其他企业将按照公允价格向国城矿业支付管理服务费。3、在赛西实业、圣凯矿业、博海矿业、欧布拉格铜矿符合上市公司资产注入条件后三年内，通过合法程序及适当方式，将该等公司注入国城矿业。上述所称资产注入条件</p>	2019年12月02日	长期	履行中

			<p>具体为：①已取得采矿证、安全生产许可证等开工生产所需的必要手续；②经备案或证实的探明储量能开采八年以上；③主要资产权属清晰，已办理权属证明或办理不存在障碍；④最近两年不存在重大违法行为；⑤未来发展前景良好，不存在影响持续经营的担保、诉讼、仲裁等重大或有事项。4、宝盛矿业、阿图什鸿利目前尚处于探矿阶段，本人/本公司及控制的其他企业将不再对其进行继续投入，将在本承诺函出具之日起两年内通过清算、股权转让等方式对其进行处置。5、因本人/本公司直接或间接控制的其他企业违反上述承诺而导致国城矿业权益受到损害的，本人及本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>			
<p>收购报告书或权益变动报告书中所作承诺</p>	<p>国城集团及吴城</p>	<p>关联交易</p>	<p>为规范要约收购完成后与上市公司之间可能产生的关联交易，国城集团及吴城分别作出承诺如下：“1、不利用自身对上市公司的股东地位及重大影响，谋求上市公司在业务合</p>	<p>2018年02月12日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		<p>作等方面给予承诺人及其关联方优于市场第三方的权利，或与上市公司达成交易的优先权利；</p> <p>2、杜绝承诺人及其关联方非法占用上市公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向承诺人及其关联方提供任何形式的担保；</p> <p>3、承诺人及其关联方不与上市公司及其控制的企业发生不必要的关联交易，如确需与上市公司及其控制的企业发生不可避免的关联交易，承诺人保证：</p> <p>（1）督促上市公司按照《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件 and 上市公司章程的规定，履行关联交易决策程序及信息披露义务，承诺人将严格履行关联股东的回避表决义务；</p> <p>（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与上市公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害上市公司利益</p>			
--	--	---	--	--	--

<p>收购报告书或权益变动报告书中所作承诺</p>	<p>国城集团及吴城</p>	<p>独立性</p>	<p>的行为。”                      1、保证上市公司人员独立。（1）保证上市公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬，不在承诺人担任经营性职务；（2）保证上市公司的劳动、人事及工资管理与承诺人之间完全独立。2、保证上市公司资产独立完整。                      （1）保证上市公司具有独立完整的资产；（2）保证承诺人及关联方不违规占用上市公司资产、资金及其他资源。3、保证上市公司的财务独立。                      （1）保证上市公司建立独立的财务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；                      （3）保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人共用银行账户；                      （4）保证上市公司的财务人员不在承诺人（包括承诺人将来成立的子公司和其它受承诺人控制的企业）兼职；（5）保证上市公司依法独立纳税；</p>	<p>2018 年 02 月 12 日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>
---------------------------	----------------	------------	---	-------------------------	-----------	------------

			<p>(6) 保证上市公司能够独立作出财务决策，不干预上市公司的资金使用。4、保证上市公司机构独立。不对上市公司的业务活动进行干预；(3) 保证承诺人（包括承诺人将来成立的子公司和其它受承诺人控制的企业）不从事与上市公司构成实质性同业竞争的业务和经营；(4) 保证尽量减少承诺人（包括承诺人将来成立的子公司和其它受承诺人控制的企业）与上市公司的关联交易；无法避免的关联交易则按照公开、公平、公正的原则依法进行。</p>			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国城集团及吴城	同业竞争	于 2027 年底之前将其持有的国城实业股权注入上市公司。	2022 年 09 月 20 日	2027 年底前注入	履行中
资产重组时所作承诺	国城集团及吴城	同业竞争	<p>1、截至本承诺函出具之日，除上述承诺之情况外，本公司/本人及控制的其他企业与国城矿业及下属企业不存在构成重大不利影响的同业竞争的情形；</p> <p>2、本公司/本人及控制的其他企业将采取有效措施，避免从事与国城矿业及其控制的企业构成重</p>	2025 年 11 月 07 日	长期	履行中

			<p>大不利影响的同业竞争的业务或活动；本次重组完成后，如本公司/本人及控制的其他企业未来发现或从第三方获得的商业机会与国城矿业及其控制的企业的主营业务有竞争或潜在竞争，则本公司/本人及控制的其他企业将立即通知国城矿业，并将该商业机会优先让与国城矿业及其控制的企业；</p> <p>3、因本公司/本人及控制的其他企业违反上述承诺而导致国城矿业权益受到损害的，本人及本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>			
资产重组时所作承诺	国城集团及吴城	独立性	<p>1、在本次交易完成后，本公司/本人将继续维护上市公司的独立性，保证上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。</p> <p>(1) 保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在本公司/本人及控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务及领取薪水情况；保证上市公司</p>	2025年11月07日	长期	履行中

		<p>的高级管理人员的任命依据法律法规以及上市公司章程的规定履行合法程序；保证上市公司的劳动、人事、社会保障制度、工资管理等完全独立于本公司/本人及控制的其他企业；</p> <p>(2) 保证上市公司的资产与本公司/本人及控制的其他企业的资产产权上明确界定并划清，不存在任何权属争议；保证不会发生干预上市公司资产管理以及占用上市公司资金、资产及其他资源的情况；</p> <p>(3) 保证上市公司提供产品服务、业务运营等环节不依赖于本公司/本人及控制的其他企业；保证上市公司拥有独立于本公司/本人及控制的其他企业的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；保证上市公司拥有独立的原料采购和产品销售系统；保证上市公司拥有独立的生产经营管理体系；保证上市公司独立对外签订合同，开展业务，形成了独立完整的业务体系，实行经</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>营管理独立核算、独立承担责任与风险；</p> <p>(4) 保证上市公司按照相关会计制度的要求，设置独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；保证上市公司独立在银行开户并进行收支结算，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务；</p> <p>(5) 保证上市公司按照《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规及其章程的规定，独立建立其法人治理结构及内部经营管理机构，并保证该等机构独立行使各自的职权；保证上市公司的经营管理机构与本公司/本人及控制的其他企业的经营机构不存在混同、合署办公的情形。</p> <p>2、本人及本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的损失。</p>			
<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>国城集团及吴城</p>	<p>关联交易</p>	<p>1、本次交易前，本公司/本人及控制的其他企业与国城矿业及下属企业之间的交易</p>	<p>2025年11月07日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

			<p>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；</p> <p>2、在本次交易完成后，本公司/本人及控制的其他企业将尽可能避免和减少与国城矿业的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司/本人及控制的其他企业将与国城矿业及下属企业依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及国城矿业章程等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移国城矿业的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害国城矿业及其他股东合法权益的行为；</p> <p>3、本公司/本人及控制的其他企业违反上述承诺而导致国城矿业权益受到损害的，本人及本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>			
<p>承诺是否按时</p>	<p>是</p>					

履行	
----	--

## 2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额 (万元)	实际完成金额 (万元)	完成率(%)
公司于 2025 年购买国城集团持有的国城实业 60% 股权，交易对价为 316,800.00 万元	国城集团、吴城	2025 年-2027 年	交易涉及的矿业权资产扣除非经常性损益后三年累计净利润额	66,805.76	116,291.44	174.07%
	国城集团、吴城	2025 年-2027 年	交易涉及的专利资产组的累计收益额	1,050.28	1,464.01	139.39%

### 业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

根据 2025 年 11 月 7 日签署的《业绩承诺及补偿协议》，国城集团及其实际控制人吴城承诺：对于交易涉及的矿业权资产，2025 年度、2026 年度及 2027 年度扣除非经常性损益后净利润累计不低于 172,492.64 万元（含本数）（对应 2025 年度为 66,805.76 万元、2026 年度为 47,020.74 万元、2027 年度为 58,666.14 万元）；对于交易涉及的专利资产组，业绩承诺期间内各年度末累计实现的收益额不低于当年年末累计预测收益额，即 2025 年度、2026 年度及 2027 年度的累计收益额分别为 1,050.28 万元、1,605.45 万元和 2,139.68 万元。

### 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺的审核报告》（天健审〔2026〕8-87 号），2025 年度交易涉及的矿业权资产扣除非经常性损益后净利润实际完成金额 116,291.44 万元，当年完成率 174.07%，2025 年度交易涉及的专利资产组的累计收益额实际完成金额 1,464.01 万元，当年完成率 139.39%。公司收购国城实业为同一控制下企业合并，本次交易未产生商誉。

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

合并报表范围发生变化的情况详见本报告 第三节 四、2（6）报告期内合并范围是否发生变动之说明。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	246
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	宋军、周理霞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

#### 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

#### 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

#### 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
吴城	董事	公司 2021 年至 2023 年度财务报告信息披露不准确	中国证监会采取行政监管措施	被出具警示函的行政监管措施。	2025 年 01 月 21 日	详见于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 上披露的《关于收到四川证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2025-013）
朱胜利	高级管理人员	公司 2021 年至 2023 年度财务报告信息披露不准确	中国证监会采取行政监管措施	被出具警示函的行政监管措施。	2025 年 01 月 21 日	详见于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 上披露的《关于收到四川证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2025-013）
李伍波	高级管理人员	公司 2021 年至 2023 年度财务报告信息披露不准确	中国证监会采取行政监管措施	被出具警示函的行政监管措施。	2025 年 01 月 21 日	详见于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 上披露的《关于收到四川证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2025-013）
郭巍	高级管理人员	公司 2021 年至 2023 年度财务报告信息披露不准确	中国证监会采取行政监管措施	被出具警示函的行政监管措施。	2025 年 01 月 21 日	详见于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 上披露的《关于收到四川证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2025-013）
国城矿业股份有限公司	其他	公司 2021 年至 2023 年度财务报告信息披露不准确	中国证监会采取行政监管措施	被出具责令改正的行政监管措施。	2025 年 01 月 21 日	详见于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 上披露的《关于收到四川证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2025-013）

整改情况说明

适用 不适用

收到上述行政监管措施决定书后，公司及董事会高度重视，董事长、总经理、财务总监作为整改责任人，严格按照四川证监局的要求对存在的相关问题进行整改，并及时报送书面整改报告。公司已深刻认识到了在财务工作和信息披露等方面存在的问题与不足。公司将以此整改作为契机，深刻汲取教训，认真持续地落实各项整改措施。公司今后将进一步加强证券法律法规的学习，严格遵守《公司法》《证券法》《会计法》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《企业会计准则》等法律、法规和规范性文件的规定，并且结合公司实际情

况，推动合规建设常态化，加强业务学习，提升公司信息披露质量，强化规范运作意识，切实维护公司及广大投资者的利益，促进公司规范、持续、健康、稳定发展。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司	公司原非独立董事李伍波先生（已于2024年12月17日离任）为兴业银锡独立董事，兴业银锡与公司构成关联关系	出售股权	出售宇邦矿业65%股权	以评估数据为基础，双方协商确定。	125,877.97	165,880.85	160,000	银行转账	77,619.1	2024年12月21日	巨潮资讯网刊登的《关于出售控股子公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2024-101）
国城集团	本公司控股股东	收购股权	收购国城实业60%股权	以评估数据为基础，双方协商确定。	118,263.53	340,213.01	316,800	银行转账		2025年12月30日	巨潮资讯网刊登的《重大资产购买暨关联交易实施情况报告书》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情				上述交易优化了公司资产结构，改善了现金流，有利于提升公司的核心竞争							

况	力，并进一步增强了公司的持续经营能力。
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况	详见本报告第五节重要事项一承诺事项履行情况 3、公司涉及业绩承诺之说明。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期收回金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
国城集团	控股股东	资金拆借	否	0	62,597.27	62,638.06	3.00%	40.79	0
天津国城贸易有限公司	同受国城集团控制	钼精矿销售	否	45,306.37	1,473.04	46,962.69	3.00%	183.28	0
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响	公司于 2025 年 12 月 26 日完成对国城实业 60%的股权收购，将其纳入合并报表范围。上述应收关联方债权为国城实业 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 26 日纳入公司合并范围之前与关联方发生的交易数据，国城实业已将上述款项于纳入公司合并范围前清理完毕，对公司经营成果及财务状况无重大影响。								

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期归还金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
兰天化工	同受国城集团控制	资金拆借	0	801.00	801.00		0	0
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	公司于 2025 年 12 月 26 日完成对国城实业 60%的股权收购，将其纳入合并报表范围。上述应付关联方债务为国城实业 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 26 日纳入公司合并范围之前与关联方发生的交易数据，国城实业已将上述款项于纳入公司合并范围前清理完毕，对公司经营成果及财务状况无重大影响。							

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

公司托管情况详见本报告 第八节十三（二）2.关联受托管理之说明。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司租赁情况详见本报告 第八节十三（二）3.关联租赁情况之说明。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
金鑫矿业	2024年12月28日	1,200	2024年12月31日	824.16	抵押、连带责任保证	金鑫融资租入的固定资产	公司控股股东国城集团为公司对金	主合同项下最后一期债务履行期限	否	是

							鑫矿业的担保提供反担保	届满之日起的三年		
金鑫矿业	2024年12月28日	2,736	2025年01月23日	2,588.95	抵押、连带责任保证	金鑫融入的固定资产	公司控股股东国城集团为鑫矿业的担保提供反担保	主合同项下最后一期债务履行期限届满之日起的三年	否	是
金鑫矿业	2025年01月09日	30,240	2025年01月15日	18,660.24	连带责任保证		公司控股股东国城集团为鑫矿业的担保提供反担保	债务履行期限届满之日起三年	否	是
金鑫矿业	2025年01月25日	4,800	2025年02月21日	4,689.72	连带责任保证		公司控股股东国城集团为鑫矿业的担保提供反担保	主合同项下的各具体债务履行期限届满之日起三年	否	是
金鑫矿业	2025年08月19日	2,400	2025年09月26日	2,400	连带责任保证		公司控股股东国城集团为鑫矿业的担保提供反担保	每笔债权合同债务履行期限届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)		37,440		报告期内对外担保实际发生额合计(A2)		28,338.91				
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)		41,376		报告期末实际对外担保余额合计(A4)		29,163.07				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
国城钛	2022年	110,000	2022年	70,729.5	抵押、	国城钛		各担保	否	否

业	01月08日		03月07日	4	连带责任保证	业100%股权、东矿100%股权、东矿硫铁矿采矿权、国城钛业“硫钛铁资源循环利用项目”土地及在建工程、国城钛业“硫钛铁资源循环利用项目”二期土地及在建工程		协议生效之日起至贷款合同项下的债务履行期限届满之日起三年止		
东矿	2023年04月22日	5,700	2023年04月26日	912.61	抵押、连带责任保证	东矿融资租入的固定资产		主合同生效之日起至主合同项下债务人的所有债务履行期限届满之日后两年止。	否	否
东矿、临河新海	2023年05月27日	15,000	2023年05月31日	2,397.44	抵押、质押、连带责任保证	东矿和临河新海融资租入的固定资产、临河新海硫酸厂项目收益权		主合同项下债务履行期届满之日起三年	否	否
临河新海	2023年11月14日	5,000	2023年11月21日	3,000	抵押、连带责任保证	临河新海土地、新办公楼、食堂及生产厂区		自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满	否	否

								之日后 三年止		
国城钛业	2023年 07月08日	5,700	2023年 07月13日	1,356.35	抵押、 连带责任保证	国城钛业融资租入的固定资产		主合同项下债务履行期届满之日起两年止	否	否
国城钛业	2024年 08月15日	10,000	2024年 08月19日	3,917.35	抵押、 连带责任保证	国城钛业融资租入的固定资产		主合同项下最后一期债务履行期限届满之日起三年	否	否
四川合融	2024年 09月27日	1,000	2024年 09月30日	1,000	连带责任保证			自担保合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日起五年止	否	否
东矿	2022年 12月29日	3,000	2022年 12月27日	2,700	连带责任保证			主合同约定的借款人履行债务期限届满之日后三年止	否	否
东矿	2022年 12月29日	2,000	2022年 12月28日	1,800	连带责任保证			主合同约定的借款人履行债务期限届满之日后三年止	否	否
东矿	2025年 01月11日	10,000	2025年 01月21日	9,999.16	连带责任保证			每笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
国城钛业	2025年 03月05日	15,000	2025年 03月06日	14,566.92	连带责任保证			自主合同项下的各具体债务履行期限届满之日起	否	否

								三年		
四川合融	2025年03月26日	1,000	2025年03月27日	1,000	连带责任保证			自本合同生效之日起至主合同约定的债务人履行债务期限届满之日后三年止	否	否
东矿	2025年04月16日	9,500	2025年04月22日	9,500	连带责任保证			每笔借款合同确定的借款到期之次日起三年	否	否
国城钛业	2025年04月24日	5,000	2025年04月28日	4,000	连带责任保证			每笔借款合同确定的借款到期之次日起三年	否	否
国城钛业	2025年07月26日	20,000	2025年08月12日	20,000	抵押、连带责任保证	国城钛业机器设备		全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止	否	否
临河新海	2025年08月26日	1,000	2025年08月29日	500	连带责任保证			每笔借款合同确定的借款到期之次日起三年	否	否
国城锂业	2025年09月26日	18,000	2025年09月26日	13,615.97	连带责任保证			本合同生效之日起至单个主合同的债务履行期限届满之日后叁年止	否	否

东矿	2025 年 12 月 12 日	19,000	2025 年 12 月 24 日	19,000	连带责 任保证			自该笔 债务履 行期限 届满之 日起， 计至全 部主合 同项下 最后到 期的主 债务的 债务履 行期限 届满之 日后三 年止	否	否
东矿	2025 年 12 月 12 日	10,000	2025 年 12 月 19 日	10,000	连带责 任保证			自该笔 债务履 行期限 届满之 日起， 计至全 部主合 同项下 最后到 期的主 债务的 债务履 行期限 届满之 日后三 年止	否	否
国城锂 业	2025 年 12 月 12 日	12,000	2025 年 12 月 19 日	3,485	连带责 任保证			自债权 人确定 的主合 同债务 提前到 期之日 起三年	否	否
金鹏矿 业	2025 年 12 月 23 日	1,000	2025 年 12 月 25 日	1,000	连带责 任保证			主合同 项下最 后一期 债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
东矿	2025 年 12 月 23 日	10,000	2025 年 12 月 25 日	10,000	连带责 任保证				否	否
国城锂 业	2025 年 12 月 31 日	10,000	2025 年 12 月 31 日	404	连带责 任保证			自本合 同签署 之日至 租赁合 同项下 主债务 履行期 届满之	否	否

								日起满两年的期间		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		141,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					117,071.05	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		298,900		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					204,884.34	
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
金鹏矿业	2025 年 01 月 25 日	2,000	2025 年 01 月 16 日	2,000	连带责任保证			最后到期的一笔借款履行期限届满之日起三年	否	否
金鹏矿业	2025 年 01 月 25 日	2,000	2025 年 01 月 24 日	1,000	抵押、连带责任保证	金鹏土地使用权和房产		最后到期的一笔借款履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		4,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					3,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		4,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)					3,000	
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		182,940		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					148,409.96	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		344,276		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					237,047.41	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				91.11%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				29,163.07						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				114,570.15						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				143,733.22						

采用复合方式担保的具体情况说明

报告期内，公司及东矿共同为国城钛业提供担保额度 130,000 万元，截至报告期末实际担保金额为 90,729.54 万元，上述金额已在“公司对子公司的担保情况”中列示。为避免重复计算报告期末实际担保余额合计数，故不在“子公司对子公司的担保情况”中重复列示

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	4,320	0.00%						4,320	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,320	0.00%						4,320	0.00%
其中：境内法人持股	4,320	0.00%						4,320	0.00%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,125,392,305	100.00%				+59,671,081	+59,671,081	1,185,063,386	100.00%
1、人民币普通股	1,125,392,305	100.00%				+59,671,081	+59,671,081	1,185,063,386	100.00%
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	1,125,396,625	100.00%				+59,671,081	+59,671,081	1,185,067,706	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

报告期内，公司因提前赎回可转换公司债券“国城转债”，报告期内共计转股 59,671,081 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司新增可转债转股 59,671,081 股，按新股本 1,185,067,706 股摊薄计算，公司 2024 年度每股收益为 0.3809 元。

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

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，“国城转债”共计转股 59,671,081 股，公司股份总数由 1,125,396,625 股增加至 1,185,067,706 股。股东结构的变动详见本报告第六节 一、股份变动情况之说明。“国城转债”因转股减少公司负债总额 75,069.36 万元，增加所有者权益 75,069.36 万元。

### 3、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

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,068	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	28,596	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	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（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
甘肃建新实业集团有限公司	境内非国有法人	39.33%	466,139,241	0	0	466,139,241	质押	466,000,000
国城控股集团有限公司	境内非国有法人	26.85%	318,160,511	0	0	318,160,511	质押	318,046,900
							冻结	1,145,088
鲸域资产管理（上海）有限公司—鲸域腾晟私募证券投资基金	其他	4.81%	57,000,000	0	0	57,000,000	不适用	0
楼立峰	境内自然人	1.07%	12,697,572	-1,640,500	0	12,697,572	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.97%	11,508,643	1,952,731	0	11,508,643	不适用	0
国城矿业股份有限公司—2022 年员工持股计划	其他	0.85%	10,080,000	-6,000,000	0	10,080,000	不适用	0
王为	境内自然人	0.43%	5,089,974	-194,636	0	5,089,974	不适用	0
廖燕南	境内自然人	0.42%	5,000,000	-1,600,000	0	5,000,000	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—摩根新兴动力混合型证券投资基金	其他	0.41%	4,804,346	4,804,346	0	4,804,346	不适用	0
中国工商银行股份有限公司	其他	0.39%	4,639,358	4,639,358	0	4,639,358	不适用	0

一泰信发展主题股票型证券投资基金								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，除国城集团持有建新集团 100%股权为关联关系外，公司未能获知上述其他股东间是否存在关联关系以及是否为一行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
甘肃建新实业集团有限公司	466,139,241	人民币普通股	466,139,241					
国城控股集团有限公司	318,160,511	人民币普通股	318,160,511					
鲸域资产管理（上海）有限公司—鲸域腾晟私募证券投资基金	57,000,000	人民币普通股	57,000,000					
楼立峰	12,697,572	人民币普通股	12,697,572					
香港中央结算有限公司	11,508,643	人民币普通股	11,508,643					
国城矿业股份有限公司—2022 年员工持股计划	10,080,000	人民币普通股	10,080,000					
王为	5,089,974	人民币普通股	5,089,974					
廖燕南	5,000,000	人民币普通股	5,000,000					
中国农业银行股份有限公司—摩根新兴动力混合型证券投资基金	4,804,346	人民币普通股	4,804,346					
中国工商银行股份有限公司—泰信发展主题股票型证券投资基金	4,639,358	人民币普通股	4,639,358					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	除第一大股东和第二大股东系同一实际控制人外，公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名普通股股东中楼立峰参与融资融券业务。其中，楼立峰普通证券账户持有公司股份 4,869,466 股，信用证券账户持有 7,828,106 股。							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国城控股集团有限公司	吴城	2017年09月26日	91331100MA2A0QRN01	股权投资，实业投资，矿业投资，房地产投资，矿产品及金属国内贸易，国家准许的进出口业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至本报告期末，国城集团除持有本公司股权外，国城集团及实际控制人吴城先生均未控股和参股其他境内外上市公司的股权。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

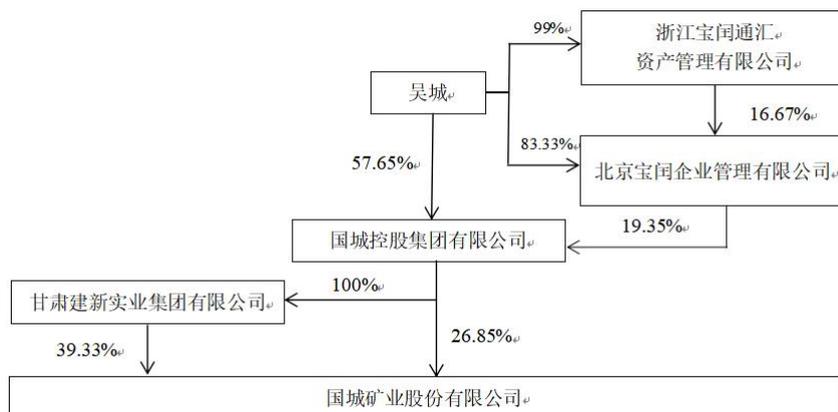
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴城	本人	中国	否
主要职业及职务	第十四届全国政协委员，内蒙古工商联副主席，国城控股集团有限公司董事长，国城矿业股份有限公司董事长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	实际控制人吴城先生除控股本公司外，过去 10 年未控股境内外其他上市公司。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

**4、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%**

适用 不适用

名称	股东类别	股票质押融 资总额（万 元）	具体用途	偿还期限	还款资金来 源	是否存在偿 债或平仓风 险	是否影响公 司控制权稳 定
甘肃建新实业集团有限公司	第一大股东	215,000	补充流动资金	2028年12月31日	生产经营	否	否
甘肃建新实业集团有限公司	第一大股东	85,000	补充流动资金	2028年12月31日	生产经营	否	否
甘肃建新实业集团有限公司	第一大股东	100,000	补充流动资金	2026年07月13日	生产经营	否	否
国城控股集团有限公司	控股股东	50,000	补充流动资金	2026年06月30日	生产经营	否	否
国城控股集团有限公司	控股股东	250,000	要约收购	2028年12月31日	生产经营	否	否

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

**四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

## 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1032号文”《关于核准国城矿业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》的核准，公司于2020年7月15日公开发行8,500,000张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值为人民币100.00元，发行总额为85,000.00万元。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

#### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国城转债	751,813,100.00	750,693,600.00	1,128,679.90	0.00	0.00

#### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额	累计转股数	转股数量占转股开	尚未转股金额	未转股金额占发行
----------	--------	---------	----------	--------	-------	----------	--------	----------

称				(元)	(股)	始日前公 司已发行 股份总额 的比例	(元)	总金额的 比例
国城转债	2021年1 月21日至 2026年7 月14日	8,500,000	850,000,00 0.00	848,880,50 0.00	67,432,259	5.93%	0.00	0.00%

## 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券 名称	转股价格调整日	调整后转股 价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报 告期末最 新转股价 格(元)
国城转债	2021年06月30日	21.06	2021年06月24日	公司实施2020年度利润分配方案	
	2022年11月17日	21.23	2022年11月17日	回购股份注销	
	2023年07月31日	21.20	2023年07月22日	公司实施2022年度利润分配方案	
	2024年07月09日	12.60	2024年07月09日	公司于2024年6月21日、2024年7月8日分别召开第十二届董事会第十九次会议和2024年第三次临时股东大会审议通过了《关于董事会提议向下修正“国城转债”转股价格的议案》	
	2024年07月26日	12.58	2024年07月20日	公司实施2023年度利润分配方案	

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期末，公司资产总额 111.31 亿元、负债总额 77.42 亿元，资产负债率 69.55%。利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关指标以及同期对比变动情况详见本报告第七节 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标之说明。

2025 年 5 月 21 日，联合资信评估股份有限公司出具《国城矿业股份有限公司公开发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》，确定下调公司长期信用等级至 A+，下调“国城转债”信用等级至 A+，评级展望为稳定。

截至 2025 年 12 月 19 日，公司可转换公司债券已完成转股及剩余份额赎回工作，本次发行的可转换公司债券已全部结清。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.4970	0.3259	52.50%
资产负债率	69.55%	55.93%	13.62%
速动比率	0.3874	0.2314	67.42%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-25,740.67	-9,018.41	-185.42%
EBITDA 全部债务比	55.33%	62.47%	-7.14%
利息保障倍数	11.71	6.74	73.74%
现金利息保障倍数	10.91	5.23	108.60%
EBITDA 利息保障倍数	14.72	9.34	57.60%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 03 月 22 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）8-83 号
注册会计师姓名	宋军、周理霞

#### 审计报告正文

##### 一、审计意见

我们审计了国城矿业股份有限公司（以下简称国城矿业公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

##### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国城矿业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

##### 三、关键审计事项

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

###### （一）收入确认

###### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)及五(二)1。

国城矿业公司营业收入主要来源于铅锌钼等矿产品以及钛白粉销售，2025 年度，国城矿业公司营业收入为人民币 480,596.83 万元。

由于营业收入是国城矿业公司关键业绩指标之一，可能存在国城矿业公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，以及管理层在收入确认的准确性方面可能存在重大错报，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

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

(2) 对销售收入实施实质性分析程序，分析异常现象和重大波动；

(3) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(4) 对本年记录的产品销售收入选取样本，核对发票、销售合同、过磅单、化验单、物流信息、收货确认单以及结算单等，以评价收入计量是否真实、准确；

(5) 获取期后客户正式结算数据，与账面记录进行核对；

(6) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(7) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，以评价销售收入是否在恰当的期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 固定资产减值

相关信息披露详见财务报表附注三(十五)及五(一)11。

截至 2025 年 12 月 31 日,国城矿业公司固定资产账面原值为 679,726.41 万元，累计折旧为 221,818.85 万元，减值准备为 1,723.93 万元，固定资产账面价值占合并资产总额的 40.98%。

管理层根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定对固定资产是否存在减值迹象进行了评估，对于识别出减值迹象的固定资产管理层按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关要求进一步测算可回收金额。其中，预测可收回金额涉及对未来现金流量现值的预测，管理层在预测时需要作出重大判断和假设。由于固定资产对财务报表的重要性，同时在评估潜在减值时涉及管理层的重大判断和估计，其中可能存在错误及潜在的管理层偏向的情况，因此我们将固定资产减值作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解与固定资产减值的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 实地察看相关固定资产，并实施了监盘程序，以了解资产是否存在减值迹象；

(3) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

(4) 复核管理层对资产组的认定，评价管理层资产组减值测试过程中所使用的方法、关键假设、参数的选择等的合理性；

(5) 了解和评价管理层利用其估值专家的工作，评价国城矿业公司聘请的外部评估专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(6) 与管理层聘请的专家讨论资产组减值测试过程中所使用的方法、关键假设、参数等选择的合理性，利用内部评估专家复核，协助评价管理层以及外部评估专家评估时所使用的评估方法、估值模型的适当性，以及关键假设、折现率等关键参数的合理性；

(7) 检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国城矿业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

国城矿业公司治理层（以下简称治理层）负责监督国城矿业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，就可能导致对国城矿业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国城矿业公司不能持续经营。

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

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

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

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

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：国城矿业股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	906,771,389.27	183,962,281.57
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	458,534,752.34	282,210,000.00
应收账款	81,967,230.53	11,370,965.14
应收款项融资	9,628,891.13	5,521,268.74
预付款项	119,946,722.59	19,448,636.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	43,824,760.15	475,357,207.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	475,178,885.29	410,775,651.31
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	59,396,828.91	27,605,912.89
流动资产合计	2,155,249,460.21	1,416,251,924.18
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		

项目	期末余额	期初余额
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,285,411,620.22	1,278,882,809.09
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	50,500,900.00	59,601,400.00
固定资产	4,561,836,274.69	4,768,536,055.59
在建工程	1,421,180,655.78	815,367,535.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	75,714,077.18	26,032,114.20
无形资产	1,075,119,835.92	3,079,688,787.07
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	226,440,436.43	227,477,159.68
递延所得税资产	81,504,422.44	115,483,049.15
其他非流动资产	198,528,925.08	298,613,356.31
非流动资产合计	8,976,237,147.74	10,669,682,266.44
资产总计	11,131,486,607.95	12,085,934,190.62
流动负债：		
短期借款	1,117,883,662.95	225,136,361.09
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	40,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	1,309,145,295.25	1,468,229,293.14
预收款项	366,666.68	
合同负债	64,127,064.61	276,010,087.31
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		

项目	期末余额	期初余额
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	89,679,105.99	78,600,556.69
应交税费	218,748,301.26	105,287,487.69
其他应付款	537,948,643.44	1,402,912,198.45
其中：应付利息		
应付股利		19,285,710.00
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	503,394,244.80	444,871,734.08
其他流动负债	455,009,537.85	314,152,692.37
流动负债合计	4,336,302,522.83	4,345,200,410.82
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,279,895,354.52	893,503,072.87
应付债券		731,545,811.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	34,757,559.30	26,815,685.99
长期应付款	857,257,156.50	528,406,595.72
长期应付职工薪酬		
预计负债	191,245,310.45	200,533,030.04
递延收益	8,848,735.80	4,234,795.96
递延所得税负债	33,258,618.45	29,227,445.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,405,262,735.02	2,414,266,437.81
负债合计	7,741,565,257.85	6,759,466,848.63
所有者权益：		
股本	1,185,067,706.00	1,125,396,625.00
其他权益工具		128,334,107.89
其中：优先股		
永续债		

项目	期末余额	期初余额
资本公积	232,034,351.42	1,388,587,110.23
减：库存股	30,240,000.00	48,240,000.00
其他综合收益	142,605.06	562,820.87
专项储备	54,905,451.83	43,896,701.79
盈余公积		312,406,006.04
一般风险准备		
未分配利润	1,159,809,065.45	1,176,811,349.44
归属于母公司所有者权益合计	2,601,719,179.76	4,127,754,721.26
少数股东权益	788,202,170.34	1,198,712,620.73
所有者权益合计	3,389,921,350.10	5,326,467,341.99
负债和所有者权益总计	11,131,486,607.95	12,085,934,190.62

法定代表人：吴城

主管会计工作负责人：姜静

会计机构负责人：高端

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	367,607,851.16	21,854,766.35
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	856,621.16	995,491.56
其他应收款	979,347,411.91	1,198,523,103.87
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	811,756.32	
流动资产合计	1,348,623,640.55	1,221,373,361.78

项目	期末余额	期初余额
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,735,549,990.45	3,723,739,650.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	100,123,104.80	109,109,700.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	968,634.42	1,937,268.78
无形资产	718,896.22	311,214.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,044,847.30	2,322,605.06
递延所得税资产	255,000.00	496,935.48
其他非流动资产	3,081,000.00	666,165.87
非流动资产合计	4,841,741,473.19	3,838,583,540.75
资产总计	6,190,365,113.74	5,059,956,902.53
流动负债：		
短期借款	230,195,777.79	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,276,741.33	1,276,741.33
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	589,038.40	589,038.40
应交税费	34,265,324.33	180,129.88

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	931,352,504.22	893,526,613.39
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	183,079,200.00	121,147,741.93
其他流动负债		
流动负债合计	1,380,758,586.07	1,016,720,264.93
非流动负债：		
长期借款	1,720,800,000.00	30,045,000.00
应付债券		731,545,811.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		1,020,000.00
长期应付款	208,906,429.02	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	242,158.60	484,317.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,929,948,587.62	763,095,128.71
负债合计	3,310,707,173.69	1,779,815,393.64
所有者权益：		
股本	1,185,067,706.00	1,125,396,625.00
其他权益工具		128,334,107.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	182,599,219.11	486,756,359.66
减：库存股	30,240,000.00	48,240,000.00
其他综合收益	142,605.06	562,820.87
专项储备		
盈余公积		234,033,562.96
未分配利润	1,542,088,409.88	1,353,298,032.51
所有者权益合计	2,879,657,940.05	3,280,141,508.89

项目	期末余额	期初余额
负债和所有者权益总计	6,190,365,113.74	5,059,956,902.53

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,805,968,292.45	4,103,092,410.84
其中：营业收入	4,805,968,292.45	4,103,092,410.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,636,010,832.62	2,903,722,441.71
其中：营业成本	2,872,066,331.62	2,117,499,903.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	292,270,623.43	301,045,812.44
销售费用	11,793,779.89	8,998,547.35
管理费用	263,877,301.40	307,169,088.96
研发费用	41,564,465.56	40,521,947.17
财务费用	154,438,330.72	128,487,142.18
其中：利息费用	160,025,243.76	129,269,225.82
利息收入	6,376,135.83	1,504,198.40
加：其他收益	4,298,976.58	3,320,890.50
投资收益（损失以“-”号填列）	794,176,743.45	31,565,732.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,018,493.83	5,341,829.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-98,542.08	1,971,935.94
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）	-8,536,205.21	-15,358,621.49

项目	2025 年度	2024 年度
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,386,881.78	-2,250,054.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-47,109,656.23	-79,671,712.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,188,585.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,914,174,200.20	1,135,787,617.98
加：营业外收入	985,804.27	381,041.95
减：营业外支出	52,651,942.18	81,603,976.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,862,508,062.29	1,054,564,683.58
减：所得税费用	328,082,176.93	231,371,816.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,534,425,885.36	823,192,866.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,534,425,885.36	823,192,866.94
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	1,076,482,031.69	451,388,445.02
2.少数股东损益	457,943,853.67	371,804,421.92
六、其他综合收益的税后净额	-420,215.81	-76,425.06
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-420,215.81	-76,425.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-420,215.81	-76,425.06
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-420,215.81	-76,425.06
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的税后净额		
七、综合收益总额	1,534,005,669.55	823,116,441.88

项目	2025 年度	2024 年度
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,076,061,815.88	451,312,019.96
归属于少数股东的综合收益总额	457,943,853.67	371,804,421.92
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.9672	0.4120
（二）稀释每股收益	0.9351	0.4120

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：1,146,478,980.47 元，上期被合并方实现的净利润为：939,946,187.36 元。

法定代表人：吴城

主管会计工作负责人：姜静

会计机构负责人：高端

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	3,332,422.13	34,284,065.00
减：营业成本		
税金及附加	4,246,163.71	1,916,795.50
销售费用		
管理费用	51,263,603.81	36,493,295.99
研发费用		
财务费用	45,687,963.03	39,002,599.04
其中：利息费用	49,312,091.32	39,137,178.88
利息收入	3,776,988.39	144,342.84
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,158,848,745.01	92,086.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,725,884.24	92,086.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-55,560,241.02	-1,964,886.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-150,000,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	855,423,195.57	-45,001,424.61
加：营业外收入		
减：营业外支出	25,731.00	40,876.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	855,397,464.57	-45,042,301.43

项目	2025 年度	2024 年度
减：所得税费用	101,082,832.96	-12,618.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	754,314,631.61	-45,029,683.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	754,314,631.61	-45,029,683.15
（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	-420,215.81	-76,425.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-420,215.81	-76,425.06
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-420,215.81	-76,425.06
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	753,894,415.80	-45,106,108.21
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,837,830,628.62	2,649,372,924.89
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		

项目	2025 年度	2024 年度
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	237,210.93	40,254,323.19
收到其他与经营活动有关的现金	46,378,360.04	32,442,906.70
经营活动现金流入小计	3,884,446,199.59	2,722,070,154.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,326,548,182.98	849,259,533.65
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	392,464,854.48	384,276,049.94
支付的各项税费	833,908,906.19	1,003,815,374.25
支付其他与经营活动有关的现金	238,488,419.43	173,230,585.43
经营活动现金流出小计	2,791,410,363.08	2,410,581,543.27
经营活动产生的现金流量净额	1,093,035,836.51	311,488,611.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,357,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,575,967.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	570,068.00	1,666,564.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,247,718,340.74	
收到其他与投资活动有关的现金	1,041,479,507.87	593,305,050.25
投资活动现金流入小计	3,649,343,884.09	594,971,614.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	887,633,812.58	671,008,099.51
投资支付的现金	1,360,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	321,973,194.78	244,240,200.00

项目	2025 年度	2024 年度
投资活动现金流出小计	2,569,607,007.36	915,248,299.51
投资活动产生的现金流量净额	1,079,736,876.73	-320,276,684.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,696,100,000.00	402,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	484,630,214.00	252,543,031.32
筹资活动现金流入小计	3,180,730,214.00	654,543,031.32
偿还债务支付的现金	876,240,161.86	385,764,592.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	356,505,872.05	132,223,903.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	240,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,502,704,555.07	193,116,694.17
筹资活动现金流出小计	4,735,450,588.98	711,105,190.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1,554,720,374.98	-56,562,159.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,361.32	
五、现金及现金等价物净增加额	618,021,976.94	-65,350,232.61
加：期初现金及现金等价物余额	161,944,866.50	227,295,099.11
六、期末现金及现金等价物余额	779,966,843.44	161,944,866.50

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,250,000.00	2,225,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,508,828,661.42	577,597,159.13
经营活动现金流入小计	1,510,078,661.42	579,822,159.13
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,451,684.60	1,620,396.62
支付的各项税费	80,167,013.49	3,003,748.77
支付其他与经营活动有关的现金	1,510,263,812.44	987,590,381.90
经营活动现金流出小计	1,591,882,510.53	992,214,527.29
经营活动产生的现金流量净额	-81,803,849.11	-412,392,368.16

项目	2025 年度	2024 年度
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,397,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	563,717,370.68	131,245,700.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		700.00
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	727,978,638.54	300,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,688,696,009.22	431,246,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,241,037.51	2,221,696.49
投资支付的现金	5,099,445,979.28	83,458,095.28
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	200,000,000.00	
投资活动现金流出小计	5,300,687,016.79	85,679,791.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,611,991,007.57	345,566,608.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,130,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	86,630,214.00	76,007,424.32
筹资活动现金流入小计	2,217,430,214.00	76,007,424.32
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,646,465.18	41,185,524.60
支付其他与筹资活动有关的现金	6,235,807.33	1,020,000.00
筹资活动现金流出小计	177,882,272.51	42,205,524.60
筹资活动产生的现金流量净额	2,039,547,941.49	33,801,899.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	345,753,084.81	-33,023,860.21
加：期初现金及现金等价物余额	21,854,766.35	54,878,626.56
六、期末现金及现金等价物余额	367,607,851.16	21,854,766.35

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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			
	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、上年期末余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	452,110,123.35	48,240,000.00	562,820.87	20,445,569.15	312,406,006.04		999,535,703.96		2,990,550,956.26	440,576,777.41	3,431,127,733.67
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					936,476,986.88			23,451,132.64			177,275,645.48		1,137,203,765.00	758,135,843.32	1,895,339,608.32
二、本年期初余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	1,388,587,110.23	48,240,000.00	562,820.87	43,896,701.79	312,406,006.04		1,176,811,349.44		4,127,754,721.26	1,198,712,620.73	5,326,467,341.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	59,671,081.00			-128,334,107.89	-1,156,552,758.81	-18,000,000.00	-420,215.81	11,008,750.04	-312,406,006.04		-17,002,283.99		-1,526,035,541.50	-410,510,450.39	-1,936,545,991.89
（一）综合收益总额							-420,215.81				1,076,482,031.69		1,076,061,815.88	457,943,853.67	1,534,005,669.55
（二）所有者投入和减少资本	59,671,081.00			-128,334,107.89	-1,267,069,096.28	-18,000,000.00			-387,837,469.20		-1,018,052,852.52		-2,723,622,444.89	-440,150,429.46	-3,163,772,874.35
1. 所有者投入的普通股															

项目	2025 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															
	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												
2. 其他权益工具持有者投入资本	59,671,081.00			-128,334,107.89	817,684,543.78								749,021,516.89		749,021,516.89	
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-50,210,550.04								-50,210,550.04		-50,210,550.04	
4. 其他					-2,034,543,090.02	-18,000,000.00			-387,837,469.20	-1,018,052,852.52			-3,422,433,411.74	-440,150,429.46	-3,862,583,841.20	
(三) 利润分配									75,431,463.16	-75,431,463.16				-424,160,791.93	-424,160,791.93	
1. 提取盈余公积									75,431,463.16	-75,431,463.16						
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配														-424,160,791.93	-424,160,791.93	
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																

项目	2025 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																
	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														
转留存收益																	
6. 其他																	
（五）专项储备								11,008,750.04					11,008,750.04	-4,143,082.67		6,865,667.37	
1. 本期提取								96,066,791.00					96,066,791.00	27,665,625.08		123,732,416.08	
2. 本期使用								85,058,040.96					85,058,040.96	31,808,707.75		116,866,748.71	
（六）其他					110,516,337.47								110,516,337.47			110,516,337.47	
四、本期期末余额	1,185,067,706.00				232,034,351.42	30,240,000.00	142,605.06	54,905,451.83				1,159,809,065.45	2,601,719,179.76	788,202,170.34		3,389,921,350.10	

上期金额

单位：元

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															
	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、上年期末余额	1,117,698,861.00			147,309,055.34	279,929,265.29	66,240,000.00	639,245.93	16,962,396.38	312,406,006.04			1,132,233,533.48	2,940,938,363.46	339,508,769.50		3,280,447,132.96
加：会计政策变更																

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																
	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														
前期差错更正																	
其他					936,476,986.88			33,231,463.48			93,983,285.37		1,063,691,735.73		709,127,823.82		1,772,819,559.55
二、本年期初余额	1,117,698,861.00			147,309,055.34	1,216,406,252.17	66,240,000.00	639,245.93	50,193,859.86	312,406,006.04		1,226,216,818.85		4,004,630,099.19		1,048,636,593.32		5,053,266,692.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,697,764.00			-18,974,947.45	172,180,858.06	-18,000,000.00	-76,425.06	-6,297,158.07			-49,405,469.41		123,124,622.07		150,076,027.41		273,200,649.48
（一）综合收益总额							-76,425.06				451,388,445.02		451,312,019.96		371,804,421.92		823,116,441.88
（二）所有者投入和减少资本	7,697,764.00			-18,974,947.45	87,010,587.98	-18,000,000.00					-480,675,352.31		-386,941,947.78				-386,941,947.78
1. 所有者投入的普通股																	
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,697,764.00			-18,974,947.45	104,242,753.40								92,965,569.95				92,965,569.95
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-17,232,165.42								-17,232,165.42				-17,232,165.42
4. 其他						-18,000,000.00					-480,675,352.31		-462,675,352.31				-462,675,352.31
（三）利润分配											-20,118,562.12		-20,118,562.12		-320,450,234.88		-340,568,797.00
1. 提取盈余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配											-20,118,562.12		-20,118,562.12		-320,450,234.88		-340,568,797.00

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																
	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														
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								-6,297,158.07					-6,297,158.07	-6,520,220.56	-12,817,378.63		
1. 本期提取								121,015,787.17					121,015,787.17	22,101,545.83	143,117,333.00		
2. 本期使用								127,312,945.24					127,312,945.24	28,621,766.39	155,934,711.63		
(六) 其他					85,170,270.08								85,170,270.08	105,242,060.93	190,412,331.01		
四、本期期末余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	1,388,587,110.23	48,240,000.00	562,820.87	43,896,701.79	312,406,006.04		1,176,811,349.44		4,127,754,721.26	1,198,712,620.73	5,326,467,341.99		

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	486,756,359.66	48,240,000.00	562,820.87		234,033,562.96	1,353,298,032.51		3,280,141,508.89
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	486,756,359.66	48,240,000.00	562,820.87		234,033,562.96	1,353,298,032.51		3,280,141,508.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	59,671,081.00			-128,334,107.89	-304,157,140.55	-18,000,000.00	-420,215.81		-234,033,562.96	188,790,377.37		-400,483,568.84
（一）综合收益总额							-420,215.81			754,314,631.61		753,894,415.80
（二）所有者投入和减少资本	59,671,081.00			-128,334,107.89	-414,673,478.02	-18,000,000.00			-309,465,026.12	-490,092,791.08		-1,264,894,322.11
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	59,671,081.00			-128,334,107.89	817,684,543.78							749,021,516.89
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-50,358,956.52							-50,358,956.52

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
4. 其他					-1,181,999,065.28	-18,000,000.00			-309,465,026.12	-490,092,791.08		-1,963,556,882.48
(三) 利润分配									75,431,463.16	-75,431,463.16		
1. 提取盈余公积									75,431,463.16	-75,431,463.16		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(六) 其他					110,516,337.47							110,516,337.47
四、本期期末余额	1,185,067,706.00				182,599,219.11	30,240,000.00	142,605.06			1,542,088,409.88		2,879,657,940.05

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,117,698,861.00			147,309,055.34	314,863,254.41	66,240,000.00	639,245.93		234,033,562.96	1,418,446,277.78		3,166,750,257.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,117,698,861.00			147,309,055.34	314,863,254.41	66,240,000.00	639,245.93		234,033,562.96	1,418,446,277.78		3,166,750,257.42
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	7,697,764.00			-18,974,947.45	171,893,105.25	-18,000,000.00	-76,425.06			-65,148,245.27		113,391,251.47
（一）综合收益总额							-76,425.06			-45,029,683.15		-45,106,108.21
（二）所有者投入和减少资本	7,697,764.00			-18,974,947.45	86,722,835.17	-18,000,000.00						93,445,651.72
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资	7,697,764.00			-18,974,947.45	104,242,753.40							92,965,569.95

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-17,519,918.23							-17,519,918.23
4. 其他						-18,000,000.00						18,000,000.00
(三) 利润分配										-20,118,562.12		-20,118,562.12
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-20,118,562.12		-20,118,562.12
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												

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
2. 本期使用												
（六）其他					85,170,270.08							85,170,270.08
四、本期期末余额	1,125,396,625.00			128,334,107.89	486,756,359.66	48,240,000.00	562,820.87		234,033,562.96	1,353,298,032.51		3,280,141,508.89

### 三、公司基本情况

国城矿业股份有限公司（以下简称公司或本公司）（曾用名：重庆朝华科技股份有限公司，朝华科技（集团）股份有限公司，建新矿业股份有限责任公司）前身系涪陵建筑陶瓷股份有限公司，经中国证券监督管理委员会核准，1997年1月20日，公司股票在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码000688。

2009年末，甘肃建新实业集团有限公司（以下简称建新集团）通过协议转让、司法拍卖和司法和解等方式合计收购本公司非流通股股东所持的股份，占公司股本总额的28.97%，建新集团成为本公司第一大股东。上述股权于2010年1月6日过户完毕。

2018年国城控股集团有限公司（以下简称国城集团）通过参与建新集团破产重整取得建新集团股权，后续经过多次股权变更，截至2025年12月31日，国城集团直接和间接合计持有本公司66.18%的股份。公司于2023年7月18日取得四川省阿坝藏族羌族自治州行政审批局核发的统一社会信用代码为91500102208551477X的营业执照。现有注册资本1,117,635,447元，股份总数1,185,067,706股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股4,320股；无限售条件的流通股份A股1,185,063,386股。

公司注册地址：四川省阿坝藏族羌族自治州马尔康市绕城路1号婆陵甲萨小区1-1-2-1；法定代表人：吴城。

本公司属采矿业，主要经营活动为：矿产资源（非煤矿山）开采，矿产资源勘查；有色金属矿产品贸易；贵稀金属的国内贸易（仅限黄金、白银制品的国内销售）；有色金属、黑色金属矿山开发（仅限取得许可的下属子公司经营）。

本财务报表业经公司2026年3月22日第十二届董事会第五十次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 五、重要会计政策及会计估计

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

**(一) 遵循企业会计准则的声明**

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

**(二) 会计期间**

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

**(三) 营业周期**

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

**(四) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

**(五) 重要性标准确定方法和选择依据**

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本报告第八节中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 3%
重要的子公司、非全资子公司	收入总额超过集团总收入的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额 3%的事项认定为重要承诺事项
重要的或有事项	单项或有事项金额超过资产总额 3%的事项认定为重要或有事项
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 3%的事项认定为重要资产负债表日后事项

## **(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

### **1. 同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

### **2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

## **(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **1. 控制的判断**

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### **2. 合并财务报表的编制方法**

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

## **(八) 现金及现金等价物的确定标准**

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

## **(九) 外币业务**

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

## (十) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

##### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

##### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

#### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下

列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经

信用调整的实际利率折现。

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

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

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

## (十一) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		

应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	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计算信用损失率
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收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——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来十二个月内或整个存续期计算预期信用损失率

## 2. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

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

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

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

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (十三) 长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；

以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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

##### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### 2) 合并财务报表

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

## (十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## (十五) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-30	5	11.88-3.17
机器设备	年限平均法	5-14	5	19.00-6.78
运输设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
办公设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
其他	年限平均法	3-20	0-5	33.33-4.75

## (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不

再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备-非生产线	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
机器设备-生产线	经过带料调试，相关技术指标达到“负荷联动试车”要求
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准，达到预定可使用状态

### (十七) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

#### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

### (十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、非专利技术、采矿权及软件等，按成本进行初始计量。

2. 采矿权按实际矿石消耗量占矿石保有经济储量的比例摊销。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
----	------------	------

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	土地可供使用年限	直线法
软件	预估使用年限	直线法
非专利技术	预估使用年限	直线法

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (十九) 部分长期资产减值

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

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

### (二十) 长期待摊费用

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

### (二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

#### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入

当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

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

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## (二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同、固定资产和矿区权益弃置义务等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

## (二十三) 股份支付

### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

#### (2) 以现金结算的股份支付

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

#### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十四) 收入

### 1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

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

### 3. 收入确认的具体方法

#### (1) 按时点确认的收入

##### 1) 矿产品

根据合同约定，由客户负责运输的在客户提货后控制权转移并确认收入；由公司负责运输的在货物送达客户指定地点并办理签收手续后控制权转移并确认收入。公司基于对方签字确认的本公司磅单（出库单）或收货确认单作为商品所有权的转移凭据，暂按本公司化验数据为基础计算确定，待双方正式结算后再将差异调整结算期间的收入金额。采用点价方式销售的产品，公司在取得双方签字确认的磅单时确认商品所有权的转移，确认销售收入，同时将点价结算权产生的应收款变动分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并于资产负债表日确认公允价值变动损益；公司点价时，按照最终结算价款结转以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产并确认应收款变动，同时确认相应的投资收益。

## 2) 化工产品及其他

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入。相关因素包括：

- ① 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ② 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- ③ 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- ④ 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险与报酬；

⑤ 客户已接受该商品。

## (2) 按时段确认的收入

本公司提供企业托管服务，对被托管企业管理，公司依据合同约定的服务期间分期确认收入。

## (二十五) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

## (二十六) 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## (二十七) 政府补助

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

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (二十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (二十九) 租赁

#### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

#### (2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### 2. 公司作为出租人

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

#### (1) 经营租赁

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

#### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3. 售后租回

#### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

#### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

### (三十) 安全生产费

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

### (三十一) 分部报告

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

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

## (三十二) 其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

### 2. 折旧和摊销

本公司对采矿权按实际矿石消耗量占矿石保有经济储量的比例摊销，保有经济储量是本公司基于有关知识、经验和行业惯例所做出的估计判断。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### 3. 债务重组损益确认时点和会计处理方法

#### 债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。以单项或多项金融资产清偿债务的，所清偿债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额计入投资收益；以单项或多项非金融资产清偿债务的或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入其他收益——债务重组收益。

## 六、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	本公司及本公司下属子公司凡被认定为增值税一般纳税人，按照应税收入适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；其他子公司为增值税小规模纳税人的，按适用的征收率计缴增值税。	13%、9%、6%、5%、3%、0%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

税 种	计税依据	税 率
资源税	[注]	[注]
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

[注] 依据《中华人民共和国资源税法》以及《内蒙古自治区人民代表大会常务委员会关于内蒙古自治区矿产资源税适用税率等税法授权事项的决定》（内人常发〔2020〕48号），自2020年9月1日起子公司东矿公司铅精矿、锌精矿的资源税按其销售收入的6%计缴，铜精矿的资源税按其销售收入的7%计缴且开采伴生矿减征20%的资源税计缴；子公司国城实业钼精矿的资源税按其销售收入的8%计缴；依据《安徽省人民代表大会常务委员会关于安徽省资源税具体适用税率等事项的决定》，自2020年9月1日起子公司金鹏矿业的铅精矿、锌精矿的资源税按其销售收入的3%计缴且开采伴生矿减征30%的资源税。

#### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
上海城铭瑞祥	20%
国城嘉华	20%
宁波城铭瑞祥	20%
内蒙古国城物流	20%
中都矿产	20%
禾兴公司	20%
汶川合融	20%
国城锂业	20%
国城矿业（深圳）	20%
福建联信	20%
国城嘉通	20%
乌拉特后旗国园环保有限公司（以下简称国园环保）	20%
天津物流	20%
东矿公司	15%
临河新海	15%
国城实业	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## （二）税收优惠

### （1）企业所得税

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）、《西部地区

鼓励类产业目录》（国家发展改革委令第 40 号）等相关规定，子公司东矿公司、临河新海自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日可以享受 15%的企业所得税优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税，国城实业于 2024 年 12 月 7 日取得编号为 GR202415000325 的高新技术企业证书，自取得证书之日起三年内可享受高新技术企业税收优惠，按 15%的税率计缴企业所得税。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）相关规定，子公司上海城铭瑞祥、国城嘉华、宁波城铭瑞祥、内蒙古国城物流、中都矿产、禾兴公司、汶川合融、国城锂业、深圳国城、福建联信、国城嘉通、国园环保、天津物流可以享受减按 25%计算应纳税所得额、按 20%的税率缴纳企业所得税的优惠。

## (2) 增值税

根据《财政部国家税务总局关于对增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号），对月销售额 10.00 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用 3.00%征收率的应税销售收入，减按 1.00%征收率征收增值税，本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。公司子公司内蒙古国城物流、禾兴公司享受上述优惠。

根据财政部国家税务总局《关于黄金税收政策问题的通知》（财税〔2002〕142 号），黄金生产和经营单位销售黄金免征增值税。

## (3) 教育费附加

根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号），按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元缴纳义务人免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金。公司子公司福建联信享受上述优惠。

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，金额单位为人民币元，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	年末数	年初数
库存现金	19,797.98	21,144.98

项目	年末数	年初数
银行存款	832,939,577.19	168,932,701.27
其他货币资金	73,812,014.10	15,008,435.32
合计	906,771,389.27	183,962,281.57

(2) 其他说明

公司所有权或使用权受到限制的货币资金详见本报告第八节七（一）18 之说明，持有的不属于现金和现金等价物的货币资金的情况详见本报告第八节七（三）4 之说明。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项目	年末数	年初数
银行承兑汇票	458,517,783.37	282,210,000.00
商业承兑汇票	16,968.97	
合计	458,534,752.34	282,210,000.00

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	458,534,854.77	100.00	102.43		458,534,752.34
其中：银行承兑汇票	458,517,783.37	100.00			458,517,783.37
商业承兑汇票	17,071.40		102.43	0.60	16,968.97
合计	458,534,854.77	100.00	102.43		458,534,752.34

(续上表)

种类	年初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	282,210,000.00	100.00			282,210,000.00
其中：银行承兑汇票	282,210,000.00	100.00			282,210,000.00
合计	282,210,000.00	100.00			282,210,000.00

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	年末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	458,517,783.37			282,210,000.00		
商业承兑汇票组合	17,071.40	102.43	0.60			
合计	458,534,854.77	102.43		282,210,000.00		

(3) 坏账准备变动情况

项目	年初数	本期变动金额				年末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备		102.43				102.43
合计		102.43				102.43

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		446,655,948.04
商业承兑汇票		17,071.40
合计		446,673,019.44

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	82,493,008.14	100.00	525,777.61	0.64	81,967,230.53
合计	82,493,008.14	100.00	525,777.61	0.64	81,967,230.53

(续上表)

种类	年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,480,631.31	100.00	109,666.17	0.96	11,370,965.14
合计	11,480,631.31	100.00	109,666.17	0.96	11,370,965.14

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	82,462,002.54	494,772.01	0.60	11,401,197.42	68,407.18	0.60
1-2 年				38,882.59	5,832.39	15.00
2-3 年				1,759.26	527.78	30.00
3-4 年				7,786.44	3,893.22	50.00
5 年以上	31,005.60	31,005.60	100.00	31,005.60	31,005.60	100.00
合计	82,493,008.14	525,777.61	0.64	11,480,631.31	109,666.17	0.96

(2) 坏账准备变动情况

项目	年初数	本期变动金额				年末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	109,666.17	420,532.44			-4,421.00	525,777.61
合计	109,666.17	420,532.44			-4,421.00	525,777.61

注：其他变动系本期出售宇邦矿业股权导致合并范围变更，从而转出坏账准备所致

(3) 应收账款年末前 5 名情况

应收账款年末前 5 名金额合计为 53,795,266.47 元，占应收账款年末余额的 65.21%，相应计提的坏账准备合计为 322,771.60 元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项目	年末数	年初数
银行承兑汇票	9,628,891.13	5,521,268.74
合计	9,628,891.13	5,521,268.74

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	年末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	9,628,891.13	100.00			9,628,891.13
其中：银行承兑汇票	9,628,891.13	100.00			9,628,891.13
合计	9,628,891.13	100.00			9,628,891.13

(续上表)

种类	年初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	5,521,268.74	100.00			5,521,268.74
其中：银行承兑汇票	5,521,268.74	100.00			5,521,268.74
合计	5,521,268.74	100.00			5,521,268.74

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	年末数			年初数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	9,628,891.13			5,521,268.74		
合计	9,628,891.13			5,521,268.74		

(3) 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	111,210,588.80	
合计	111,210,588.80	

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

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	年末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	119,565,636.17	99.68		119,565,636.17
1-2 年	316,434.65	0.27		316,434.65
2-3 年	64,651.77	0.05		64,651.77
3 年以上				
合计	119,946,722.59	100.00		119,946,722.59

(续上表)

账龄	年初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	18,634,924.78	95.81		18,634,924.78

账龄	年初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1-2 年	674,134.96	3.47		674,134.96
2-3 年	18,000.00	0.09		18,000.00
3 年以上	121,576.93	0.63		121,576.93
合计	19,448,636.67	100.00		19,448,636.67

## (2) 预付款项年末前 5 名情况

预付款项年末前 5 名金额为 73,311,506.56 元，占预付款项年末余额的 61.12%。

## 6. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

款项性质	年末数	年初数
关联方往来款	3,807,776.15	453,063,670.17
借款及利息	10,594,083.34	14,053,533.08
应收设备退回款	8,292,000.00	8,292,000.00
保证金	31,158,295.00	8,836,780.00
破产重整前挂账往来款	3,982,004.00	23,427,046.11
其他	13,825,387.22	19,477,896.90
账面余额合计	71,659,545.71	527,150,926.26
减：坏账准备	27,834,785.56	51,793,718.40
账面价值合计	43,824,760.15	475,357,207.86

## (2) 账龄情况

账龄	年末数	年初数
1 年以内	32,354,638.32	466,670,984.29
1-2 年	5,196,190.29	3,406,616.56
2-3 年	7,609,836.77	7,001,109.36
3-4 年	80,151.66	9,772,697.76
4-5 年	9,402,631.66	844,707.24
5 年以上	17,016,097.01	39,454,811.05
账面余额合计	71,659,545.71	527,150,926.26
减：坏账准备	27,834,785.56	51,793,718.40
账面价值合计	43,824,760.15	475,357,207.86

## (3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	8,292,000.00	11.57	8,292,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	63,367,545.71	88.43	19,542,785.56	30.84	43,824,760.15
合计	71,659,545.71	100.00	27,834,785.56	38.84	43,824,760.15

(续上表)

种类	年初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,848,368.99	2.63	13,848,368.99	100.00	
按组合计提坏账准备	513,302,557.27	97.37	37,945,349.41	7.39	475,357,207.86
合计	527,150,926.26	100.00	51,793,718.40	9.83	475,357,207.86

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	63,367,545.71	19,542,785.56	30.84
其中：1年以内	32,354,638.32	194,127.83	0.60
1-2年	5,196,190.29	779,428.53	15.00
2-3年	7,609,836.77	2,282,951.03	30.00
3-4年	80,151.66	40,075.83	50.00
4-5年	9,402,631.66	7,522,105.33	80.00
5年以上	8,724,097.01	8,724,097.01	100.00
合计	63,367,545.71	19,542,785.56	30.84

3) 坏账准备变动情况

项目	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)	
年初数	2,799,778.73	497,869.13	48,496,070.54	51,793,718.40
年初数在本期		—		
--转入第二阶段	-31,169.77	31,169.77		
--转入第三阶段		-45,367.50	45,367.50	

项 目	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)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-2,573,882.43	324,771.03	441,594.75	-1,807,516.65
本期收回或转回				
本期核销			19,443,022.34	19,443,022.34
其他变动	-598.70	-29,013.90	-2,678,781.25	-2,708,393.85
年末数	194,127.83	779,428.53	26,861,229.20	27,834,785.56
期末坏账准备计提 比例 (%)	0.60	15.00	78.75	38.84

注 1：各阶段划分依据为单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值划为第三阶段，其余部分按账龄组合划分，其中 1 年以内划分为第一阶段，1-2 年划分为第二阶段，2 年以上划分为第三阶段

注 2：其他变动系报告期出售宇邦矿业股权导致合并范围变更，从而转出坏账准备所致

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	19,443,022.34

(5) 其他应收款年末余额前 5 名情况

单位名称	款项性质	年末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	年末坏账准备
内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司	保证金	20,000,000.00	1 年以内	27.91	120,000.00
四子王旗国源投资有限公司	借款及利息	10,435,000.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、4-5 年	14.56	7,629,235.00
武汉凯迪水务有限公司	应收设备退回款	8,292,000.00	5 年以上	11.57	8,292,000.00
赤峰宇邦矿业股份有限公司 (以下简称宇邦矿业)	合同约定扣款	7,308,615.71	1-2 年、2-3 年	10.20	2,192,400.37
卓资县国土资源局	破产重整往来款	3,982,004.00	5 年以上	5.56	3,982,004.00
合 计		50,017,619.71		69.80	22,215,639.37

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
在途物资	19,520,842.83	2,515,232.46	17,005,610.37

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
原材料	183,558,849.51	7,386,214.14	176,172,635.37
在产品	55,893,084.41	9,870,290.03	46,022,794.38
库存商品	211,266,376.44	12,514,818.32	198,751,558.12
发出商品	34,575,658.21	1,434,401.93	33,141,256.28
低值易耗品	2,892,946.55		2,892,946.55
合同履约成本	1,192,084.22		1,192,084.22
合 计	508,899,842.17	33,720,956.88	475,178,885.29

(续上表)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
在途物资			
原材料	108,344,264.01	7,428,520.16	100,915,743.85
在产品	57,677,648.13	12,081,489.59	45,596,158.54
库存商品	281,650,047.69	32,037,089.13	249,612,958.56
发出商品	17,097,779.71	4,196,669.09	12,901,110.62
低值易耗品	1,128,186.26		1,128,186.26
合同履约成本	621,493.48		621,493.48
合 计	466,519,419.28	55,743,767.97	410,775,651.31

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	年初数	本期增加		本期减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,428,520.16	7,386,214.14		7,428,520.16		7,386,214.14
在产品	12,081,489.59	9,870,290.03		12,081,489.59		9,870,290.03
库存商品	32,037,089.13	12,508,924.60		32,031,195.41		12,514,818.32
发出商品	4,196,669.09	1,434,401.93		4,196,669.09		1,434,401.93
在途物资		2,515,232.46				2,515,232.46
合 计	55,743,767.97	33,715,063.16		55,737,874.25		33,720,956.88

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

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

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
	的金额确定可变现净值		
发出商品	产成品售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		期初计提存货跌价准备的存货控制权已转移
库存商品	产成品售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

### 8. 其他流动资产

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣、待认证的进项税	36,046,014.52		36,046,014.52	7,938,390.23		7,938,390.23
预缴税费	13,488,651.89		13,488,651.89	17,902,808.76		17,902,808.76
其他	9,862,162.50		9,862,162.50	1,764,713.90		1,764,713.90
合计	59,396,828.91		59,396,828.91	27,605,912.89		27,605,912.89

### 9. 长期股权投资

#### (1) 分类情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,285,411,620.22		1,285,411,620.22	1,278,882,809.09		1,278,882,809.09
合计	1,285,411,620.22		1,285,411,620.22	1,278,882,809.09		1,278,882,809.09

#### (2) 明细情况

被投资单位	年初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
朝阳银行	183,511,976.67				-11,663,739.68	-420,215.81
金鑫矿业	1,095,370,832.42				18,612,766.62	
合计	1,278,882,809.09				6,949,026.94	-420,215.81

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				年末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
朝阳银行					171,428,021.18	
金鑫矿业					1,113,983,599.04	
合计					1,285,411,620.22	

## 10. 投资性房地产

### (1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
账面原值			
年初数	73,423,554.04	23,528,000.76	96,951,554.80
本期增加金额			
本期减少金额			
年末数	73,423,554.04	23,528,000.76	96,951,554.80
累计折旧和累计摊销			
年初数	23,135,837.56	2,147,459.13	25,283,296.69
本期增加金额	2,327,421.12	525,192.43	2,852,613.55
1) 计提或摊销	2,327,421.12	525,192.43	2,852,613.55
本期减少金额			
年末数	25,463,258.68	2,672,651.56	28,135,910.24
减值准备			
年初数	7,697,467.79	4,369,390.32	12,066,858.11
本期增加金额	5,034,955.40	1,212,931.05	6,247,886.45
1) 计提	5,034,955.40	1,212,931.05	6,247,886.45
本期减少金额			
年末数	12,732,423.19	5,582,321.37	18,314,744.56
账面价值			
期末账面价值	35,227,872.17	15,273,027.83	50,500,900.00
期初账面价值	42,590,248.69	17,011,151.31	59,601,400.00

### (2) 投资性房地产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
东矿公司瑞东大厦	40,912,255.40	35,877,300.00	5,034,955.40
汶川合融土地	15,836,531.05	14,623,600.00	1,212,931.05
合计	56,748,786.45	50,500,900.00	6,247,886.45

(续上表)

项目	预测期年限	预测期的关键参数及其确定依据	稳定期的关键参数及其确定依据
东矿公司瑞东大厦	35 年	根据租金市场法确定租金单价	根据现有租赁合同确定年度租金
汶川合融土地	31.33 年	根据现有合同租金乘以租金增长率得	根据现有租赁合同确定年度租金

项目	预测期年限	预测期的关键参数及其确定依据	稳定期的关键参数及其确定依据
		到	
合计	—	—	—

## 11. 固定资产

### (1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
账面原值						
年初数	3,982,763,205.82	2,590,647,174.17	65,208,857.13	27,743,096.12	168,647,410.61	6,835,009,743.85
本期增加金额	226,454,145.18	444,152,344.58	46,237,886.66	9,249,436.85	8,505,081.72	734,598,894.99
1) 购置	11,640,655.03	30,828,866.27	46,237,886.66	9,249,436.85	8,505,081.72	106,461,926.53
2) 在建工程转入	214,813,490.15	413,323,478.31				628,136,968.46
本期减少金额	561,699,025.37	176,294,601.63	11,533,910.90	7,863,980.55	14,953,047.45	772,344,565.90
1) 处置或报废	7,667,896.97	10,408,192.08	578,478.00	1,146,667.40	84,929.19	19,886,163.64
2) 合并范围变更转出	554,031,128.40	165,886,409.55	10,955,432.90	6,717,313.15	14,868,118.26	752,458,402.26
年末数	3,647,518,325.63	2,858,504,917.12	99,912,832.89	29,128,552.42	162,199,444.88	6,797,264,072.94
累计折旧						
年初数	1,330,610,766.59	589,034,305.39	42,856,777.15	24,037,055.06	65,617,902.45	2,052,156,806.64
本期增加金额	172,460,961.22	223,125,977.17	9,400,664.71	1,427,268.09	9,571,101.54	415,985,972.73
1) 计提	172,460,961.22	223,125,977.17	9,400,664.71	1,427,268.09	9,571,101.54	415,985,972.73
本期减少金额	174,128,286.74	51,609,426.68	8,064,838.18	6,128,972.90	10,022,768.82	249,954,293.32
1) 处置或报废	4,742,421.77	6,313,561.10	522,500.00	666,060.89	18,105.50	12,262,649.26
2) 合并范围变更转出	169,385,864.97	45,295,865.58	7,542,338.18	5,462,912.01	10,004,663.32	237,691,644.06
年末数	1,328,943,441.07	760,550,855.88	44,192,603.68	19,335,350.25	65,166,235.17	2,218,188,486.05
减值准备						
年初数	9,664,441.12	3,916,836.75	558,612.26	44,034.56	132,956.93	14,316,881.62
本期增加金额	7,146,706.62					7,146,706.62
1) 计提	7,146,706.62					7,146,706.62
本期减少金额	1,813,803.76	1,674,868.53	558,612.26	44,034.56	132,956.93	4,224,276.04
1) 合并范围变更转出	1,813,803.76	1,674,868.53	558,612.26	44,034.56	132,956.93	4,224,276.04
年末数	14,997,343.98	2,241,968.22				17,239,312.20
账面价值						
期末账面价值	2,303,577,540.58	2,095,712,093.02	55,720,229.21	9,793,202.17	97,033,209.71	4,561,836,274.69
期初账面价值	2,642,487,998.11	1,997,696,032.03	21,793,467.72	3,662,006.50	102,896,551.23	4,768,536,055.59

(2) 暂时闲置固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	37,089,748.38	28,219,337.39	7,146,706.62	1,723,704.37	
机器设备	21,133,628.32	17,724,334.37	2,122,722.06	1,286,571.89	
办公设备	61,029.06	57,977.60		3,051.46	
合计	58,284,405.76	46,001,649.36	9,269,428.68	3,013,327.72	

(3) 经营租出固定资产

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	2,717,235.44
机器设备	13,578,149.76
合计	16,295,385.20

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
国城钛业厂房	555,504,067.95	办理过程中
东矿公司 120 万吨选厂厂房	20,642,153.92	办理过程中
国城实业选厂建筑物	104,390,095.89	办理过程中
合计	680,536,317.76	

(5) 固定资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
房屋及建筑物	7,146,706.62		7,146,706.62
合计	7,146,706.62		7,146,706.62

12. 在建工程

(1) 明细情况

项目	年末数	年初数
在建工程	1,413,156,859.89	812,521,321.18
工程物资	8,023,795.89	2,846,214.17
合计	1,421,180,655.78	815,367,535.35

(2) 在建工程

1) 明细情况

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东矿公司新建采厂	425,350,558.26		425,350,558.26	395,061,558.66		395,061,558.66
东矿公司尾矿库加高扩容项目				53,604,667.19		53,604,667.19
国城钛业硫钛铁资源循环综合利用项目	31,307,919.78		31,307,919.78	208,750,670.79		208,750,670.79
宇邦矿业采选矿拓建				67,464,646.26		67,464,646.26
国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程	836,825,204.39		836,825,204.39	16,959,334.55		16,959,334.55
国城钛业深度水提标改造项目	33,580,401.90		33,580,401.90			
其他	86,092,775.56		86,092,775.56	72,682,465.32	2,002,021.59	70,680,443.73
合计	1,413,156,859.89		1,413,156,859.89	814,523,342.77	2,002,021.59	812,521,321.18

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	年末数
东矿公司新建采厂	95,182.87	395,061,558.66	30,288,999.60			425,350,558.26
东矿公司尾矿库加高扩容项目	7,990.37	53,604,667.19	22,966,305.52	76,570,972.71		
国城钛业硫钛铁资源循环综合利用项目	307,420.72	208,750,670.79	79,947,483.79	257,390,234.80		31,307,919.78
国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程	178,236.68	16,959,334.55	819,865,869.84			836,825,204.39
合计	588,830.64	674,376,231.19	953,068,658.75	333,961,207.51		1,293,483,682.43

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累计 金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
东矿公司新建采厂	95.54	95.54				自筹
东矿公司尾矿库加高扩容项目	95.83	100.00				自筹
国城钛业硫钛铁资源循环综合利用项目	99.10	99.10	240,553,740.63	2,477,609.99	0.51	自筹、借款、债券募集资金
国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程	46.95	46.95	10,278,786.69	10,278,786.69	7.59	自筹、借款
合计			250,832,527.32	12,756,396.68		

3) 在建工程减值准备变动情况

项目	年初数	本期增加		本期减少		年末数
		计提	其他	处置或报 废	其他 (合并范围变更转出)	
主进风井	2,002,021.59				2,002,021.59	
合计	2,002,021.59				2,002,021.59	

(3) 工程物资

项目	年末数	年初数

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	8,023,795.89		8,023,795.89	2,846,214.17		2,846,214.17
合计	8,023,795.89		8,023,795.89	2,846,214.17		2,846,214.17

### 13. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
账面原值			
年初数	3,100,837.11	24,646,017.92	27,746,855.03
本期增加金额		80,805,884.09	80,805,884.09
1) 租入		80,805,884.09	80,805,884.09
本期减少金额	194,933.94	24,646,017.92	24,840,951.86
1) 合并范围变更转出	194,933.94	24,646,017.92	24,840,951.86
年末数	2,905,903.17	80,805,884.09	83,711,787.26
累计折旧			
年初数	1,098,590.39	616,150.44	1,714,740.83
本期增加金额	972,302.47	6,106,818.25	7,079,120.72
1) 计提	972,302.47	6,106,818.25	7,079,120.72
本期减少金额	133,624.11	662,527.36	796,151.47
1) 合并范围变更转出	133,624.11	662,527.36	796,151.47
年末数	1,937,268.75	6,060,441.33	7,997,710.08
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	968,634.42	74,745,442.76	75,714,077.18
期初账面价值	2,002,246.72	24,029,867.48	26,032,114.20

### 14. 无形资产

#### (1) 明细情况

项目	土地使用权	采矿权	软件	非专利技术	合计
账面原值					
年初数	645,198,035.68	2,869,842,682.12	6,711,478.00	506,237.62	3,522,258,433.42

项目	土地使用权	采矿权	软件	非专利技术	合计
本期增加金额	97,751,001.39	61,464,315.69	536,990.98		159,752,308.06
1) 购置	97,751,001.39		536,990.98		98,287,992.37
2) 勘探成果转入		61,464,315.69			61,464,315.69
本期减少金额	99,041,140.92	2,090,775,748.95	510,921.14		2,190,327,811.01
1) 合并范围变更转出	99,041,140.92	2,090,775,748.95	510,921.14		2,190,327,811.01
年末数	643,907,896.15	840,531,248.86	6,737,547.84	506,237.62	1,491,682,930.47
累计摊销					
年初数	60,275,901.50	376,422,389.70	5,368,808.13	502,547.02	442,569,646.35
本期增加金额	13,649,187.49	37,729,540.15	284,643.63	623.76	51,663,995.03
1) 计提	13,649,187.49	37,729,540.15	284,643.63	623.76	51,663,995.03
本期减少金额	11,243,994.26	66,381,881.87	44,670.70		77,670,546.83
1) 合并范围变更转出	11,243,994.26	66,381,881.87	44,670.70		77,670,546.83
年末数	62,681,094.73	347,770,047.98	5,608,781.06	503,170.78	416,563,094.55
减值准备					
账面价值					
期末账面价值	581,226,801.42	492,761,200.88	1,128,766.78	3,066.84	1,075,119,835.92
期初账面价值	584,922,134.18	2,493,420,292.42	1,342,669.87	3,690.60	3,079,688,787.07

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
东矿疏干水污水处理用地	2,648,722.62	尚在办理中
职工教育中心用地	410,258.69	坐标来回转换差异，尚未办理权证
合计	3,058,981.31	

## 15. 长期待摊费用

项目	年初数	本期增加	本期摊销	其他减少	年末数
耕地占用费及植被恢复费	47,035,916.84	20,290,091.72	5,013,404.09		62,312,604.47
剥离费	152,922,404.97		21,532,210.83		131,390,194.14
掘进费	12,440,446.00		10,789,498.38		1,650,947.62
临时用地费用		20,514,120.90	1,538,559.10		18,975,561.80
其他	15,078,391.87	10,416,408.77	4,446,449.14	8,937,223.10	12,111,128.40
合计	227,477,159.68	51,220,621.39	43,320,121.54	8,937,223.10	226,440,436.43

注：其他减少系报告期出售宇邦矿业股权导致合并范围变更，从而转出长期待摊费用所致

## 16. 递延所得税资产、递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,326,412.63	6,971,463.73	50,979,886.38	8,152,700.83
固定资产折旧	24,870,267.11	5,469,303.47	35,124,093.64	7,949,752.73
内部交易未实现利润	30,313,743.15	6,437,742.99	19,522,984.07	4,085,572.91
预计负债	190,314,777.34	31,534,645.57	195,485,832.84	34,207,074.59
无形资产摊销	106,263,331.98	15,939,499.80	103,555,896.50	15,533,384.47
可弥补亏损	27,430,361.08	6,857,590.27	150,423,266.31	37,605,816.57
递延收益	2,534,735.80	380,210.37	4,234,795.96	635,219.40
员工持股计划激励费用			1,841,537.80	367,670.67
租赁负债	52,079,774.92	7,913,966.24	27,783,427.92	6,945,856.98
合计	473,133,404.01	81,504,422.44	588,951,721.42	115,483,049.15

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产弃置费	84,304,428.80	13,287,531.53	92,273,184.70	14,571,197.00
无形资产摊销	45,175,539.21	8,517,111.91	40,563,040.45	8,148,220.16
使用权资产	75,714,077.18	11,453,975.01	26,032,114.20	6,508,028.56
合计	205,194,045.19	33,258,618.45	158,868,339.35	29,227,445.72

### (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	49,197,365.38	105,608,309.96
可抵扣亏损	729,351,479.41	589,829,265.04
合计	778,548,844.79	695,437,575.00

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末数	年初数	备注
2025 年		27,767,484.83	
2026 年	38,827,987.09	65,350,351.38	
2027 年	58,622,359.62	102,046,071.83	
2028 年	76,514,579.45	102,131,907.08	

年份	年末数	年初数	备注
2029年	250,410,832.23	292,533,449.92	
2030年	304,975,721.02		
合计	729,351,479.41	589,829,265.04	

### 17. 其他非流动资产

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款	77,443,006.60		77,443,006.60	47,952,479.00		47,952,479.00
钻井勘探支出	41,590,516.18		41,590,516.18	167,518,643.48		167,518,643.48
预付工程、设备款	76,495,402.30		76,495,402.30	83,142,233.83		83,142,233.83
其他	3,000,000.00		3,000,000.00			
合计	198,528,925.08		198,528,925.08	298,613,356.31		298,613,356.31

### 18. 所有权或使用权受到限制的资产

#### (1) 年末资产受限情况

项目	年末账面余额	年末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	121,854,545.83	121,854,545.83	专用账户、质押、停止支付	保证金、印鉴未变更完毕
货币资金	4,950,000.00	4,950,000.00	专用账户	政府补助资金未达到使用条件
固定资产	2,420,556,984.86	1,724,438,833.48	抵押	融资
无形资产	824,180,166.17	479,616,137.63	抵押	融资
在建工程	181,460,749.45	181,460,749.45	抵押	融资
合计	3,553,002,446.31	2,512,320,266.39		

#### (2) 年初资产受限情况

项目	年初账面余额	年初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	15,008,127.54	15,008,127.54	专用账户、质押、停止支付	保证金、印鉴未变更完毕
货币资金	7,009,287.53	7,009,287.53	冻结	诉讼
存货	16,867,346.17	13,035,377.11	查封	诉讼
存货[注]			质押	担保
固定资产	2,445,764,540.43	1,570,062,838.11	抵押	融资、担保
无形资产	1,775,990,635.37	1,403,513,123.89	抵押	融资、担保
在建工程	105,014,547.57	103,012,525.98	抵押	融资

项目	年初账面余额	年初账面价值	受限类型	受限原因
合计	4,365,654,484.61	3,111,641,280.16		

[注]国城实业以其持有的最低价值不低于 1 亿元的存货为辽宁玉筹新材料有限公司银行借款提供质押担保，质押物存放地点为内蒙古自治区乌兰察布市卓资县内蒙古国城实业有限公司，截至 2025 年年末上述担保已解除

## 19. 短期借款

项目	年末数	年初数
抵押及保证借款	254,900,520.96	76,932,777.76
质押及保证借款	124,210,328.11	
保证借款	738,300,000.00	148,000,000.00
应计利息	472,813.88	203,583.33
合计	1,117,883,662.95	225,136,361.09

## 20. 应付票据

项目	年末数	年初数
银行承兑汇票	40,000,000.00	30,000,000.00
合计	40,000,000.00	30,000,000.00

## 21. 应付账款

### (1) 明细情况

项目	年末数	年初数
材料款	311,273,271.68	394,447,477.87
工程款	525,857,255.84	474,627,163.61
劳务款	220,842,798.18	340,767,029.57
设备款	251,171,969.55	258,387,622.09
合计	1,309,145,295.25	1,468,229,293.14

### (2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项目	年末数	未偿还或结转的原因
湖南省第三工程有限公司	62,980,764.70	未达到付款条件
合计	62,980,764.70	

**22. 预收款项**

项目	年末数	年初数
预收租金	366,666.68	
合计	366,666.68	

**23. 合同负债**

## (1) 明细情况

项目	年末数	年初数
预收货款	64,127,064.61	276,010,087.31
合计	64,127,064.61	276,010,087.31

## (2) 合同负债的账面价值在本期内发生重大变动的的原因

项目	变动金额	变动原因
货款	211,883,022.70	按合同发货后预收款退回、结转
合计	211,883,022.70	

**24. 应付职工薪酬**

## (1) 明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
短期薪酬	72,929,111.92	397,253,564.52	381,339,461.78	88,843,214.66
离职后福利—设定提存计划	5,671,444.77	30,135,800.78	35,473,963.38	333,282.17
辞退福利		2,104,726.80	1,602,117.64	502,609.16
合计	78,600,556.69	429,494,092.10	418,415,542.80	89,679,105.99

## (2) 短期薪酬明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	61,601,950.66	349,345,906.52	332,958,803.98	77,989,053.20
职工福利费	140,596.79	15,883,726.20	16,024,322.99	
社会保险费	139,604.50	18,286,843.52	18,273,603.50	152,844.52
其中：医疗保险费	116,165.26	15,752,611.83	15,737,539.16	131,237.93
工伤保险费	10,664.43	2,533,410.86	2,534,965.80	9,109.49
生育保险费	12,774.81	820.83	1,098.54	12,497.10
住房公积金	28,113.98	8,368,955.00	8,390,082.00	6,986.98
工会经费	1,167,028.05	3,935,302.35	3,877,020.43	1,225,309.97
职工教育经费	9,851,817.94	1,432,670.93	1,815,468.88	9,469,019.99

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
其他		160.00	160.00	
合计	72,929,111.92	397,253,564.52	381,339,461.78	88,843,214.66

## (3) 设定提存计划明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
基本养老保险	5,656,850.47	29,203,313.77	34,542,123.69	318,040.55
失业保险费	14,594.30	932,487.01	931,839.69	15,241.62
合计	5,671,444.77	30,135,800.78	35,473,963.38	333,282.17

## 25. 应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	49,454,183.70	24,816,934.05
企业所得税	106,998,651.21	47,296,230.73
资源税	37,170,921.54	25,633,993.83
个人所得税	1,643,091.16	1,862,802.79
城市维护建设税	1,000,026.79	457,805.01
教育费附加	1,478,586.69	721,859.94
地方教育附加	985,724.45	481,239.94
水利建设基金	248,938.07	122,114.65
土地使用税	22,552.22	22,552.22
印花税	2,710,333.62	824,875.67
水土保持补偿费	16,084,940.62	1,277,357.00
其他	950,351.19	1,769,721.86
合计	218,748,301.26	105,287,487.69

## 26. 其他应付款

## (1) 明细情况

项目	年末数	年初数
应付股利		19,285,710.00
其他应付款	537,948,643.44	1,383,626,488.45
合计	537,948,643.44	1,402,912,198.45

## (2) 应付股利

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

项目	年末数	年初数
普通股股利		19,285,710.00
合计		19,285,710.00

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项目	年末数	年初数
借款及利息	206,019,237.69	190,603,589.88
采矿权权益金	246,940,328.43	696,605,622.72
员工持股计划回购义务	19,045,304.80	68,477,089.32
保证金	28,391,259.06	29,256,675.29
地质环境治理恢复基金	9,185,725.52	15,227,841.33
股权转让款		300,000,000.00
其他	28,366,787.94	83,455,669.91
合计	537,948,643.44	1,383,626,488.45

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项目	年末数	未偿还或结转的原因
内蒙古自治区自然资源厅	240,601,370.00	未达到付款条件
合计	240,601,370.00	

27. 一年内到期的非流动负债

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	328,200,000.00	312,200,000.00
一年内到期的长期应付款	170,346,806.43	131,027,786.59
一年内到期的租赁负债	1,020,000.00	967,741.93
应计利息	3,827,438.37	676,205.56
合计	503,394,244.80	444,871,734.08

28. 其他流动负债

项目	年末数	年初数
待转销项税额	8,336,518.41	35,880,181.41
已背书未到期票据	446,673,019.44	278,272,510.96
合计	455,009,537.85	314,152,692.37

## 29. 长期借款

项目	年末数	年初数
抵押、质押及保证借款	559,095,354.52	861,249,266.38
抵押及保证借款	1,720,800,000.00	30,000,000.00
应计利息		2,253,806.49
合计	2,279,895,354.52	893,503,072.87

## 30. 应付债券

### (1) 明细情况

项目	年末数	年初数
可转换公司债券		731,545,811.51
合计		731,545,811.51

### (2) 应付债券增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约	年初数
国城转债	100 元	[注]	2020/07/21	6 年	850,000,000.00	否	731,545,811.51
合计					850,000,000.00		731,545,811.51

（续上表）

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	本期赎回	年末数
国城转债		13,005,337.23	19,343,168.06	13,532,545.80	749,244,051.37	1,117,719.63	
合计		13,005,337.23	19,343,168.06	13,532,545.80	749,244,051.37	1,117,719.63	

[注] 第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 1.80%、第六年为 2.00%

### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间、转股权会计处理及判断依据

经中国证券监督管理委员会下发《关于核准国城矿业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕1032 号）文件核准，公司于 2020 年 7 月 21 日发行总额为 85,000 万元，债券期限为 6 年的可转换债券，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。可转债票面利率为：第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 1.80%、第六年为 2.00%。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

可转换债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

可转债的初始转股价格为 21.07 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。由于公司实施 2023 年度利润分配方案，转股价格于 2024 年 7 月 26 日起调整为 12.58 元/股。

2025 年度，“国城转债”转股 7,506,936.00 张，赎回 11,195.00 张，公司作减少应付债券、其他权益工具，增加实收资本、资本公积的账务处理。

### 31. 租赁负债

项目	年末数	年初数
租赁付款额	44,274,315.00	63,040,000.00
减：未确认融资费用	8,496,755.70	35,256,572.08
一年内到期的租赁负债	1,020,000.00	967,741.93
合计	34,757,559.30	26,815,685.99

### 32. 长期应付款

项目	年末数	年初数
售后回租式融资租赁	117,490,238.35	86,264,226.26
增资补足义务	442,142,369.46	442,142,369.46
分期购买固定资产	47,624,548.69	
子公司股东借款	250,000,000.00	
合计	857,257,156.50	528,406,595.72

### 33. 预计负债

项目	年末数	年初数	形成原因
矿山环境综合治理费	190,314,777.34	198,029,832.81	固定资产和矿区权益弃置义务
预计罚款		1,450,574.00	
赔偿款		1,052,623.23	
其他	930,533.11		
合计	191,245,310.45	200,533,030.04	

### 34. 递延收益

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数	形成原因
政府补助	4,234,795.96	6,314,000.00	1,700,060.16	8,848,735.80	

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数	形成原因
合计	4,234,795.96	6,314,000.00	1,700,060.16	8,848,735.80	

### 35. 股本

项目	年初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他[注]	小计	
股份总数	1,125,396,625.00				59,671,081.00	59,671,081.00	1,185,067,706.00
合计	1,125,396,625.00				59,671,081.00	59,671,081.00	1,185,067,706.00

[注] 本期股本其他变动系可转换公司债券转股影响，具体情况详见本报告第八节七(一)30之说明

### 36. 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

公司其他权益工具系 2020 年 7 月 21 日发行的期限为 6 年、总额为 85,000 万元的可转换债券。根据发行时间、票面利率、转股价格测算后权益部分的公允价值。该债券每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项目	年初数		本期增加		本期减少		年末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	7,518,131.00	128,334,107.89			7,518,131.00	128,334,107.89		
合计	7,518,131.00	128,334,107.89			7,518,131.00	128,334,107.89		

[注] 可转换公司债券本期转股变动情况详见本报告第八节七(一)30之说明

### 37. 资本公积

#### (1) 明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
资本溢价（股本溢价）	1,099,497,434.92	935,045,655.10	2,034,543,090.02	
其他资本公积	289,089,675.31		57,055,323.89	232,034,351.42
合计	1,388,587,110.23	935,045,655.10	2,091,598,413.91	232,034,351.42

#### (2) 其他说明

1) 资本溢价（股本溢价）本期增加系可转换公司债券转股及赎回增加 817,864,681.58 元、出售库存股增加 117,180,973.52 元；

2) 其他资本公积本期减少系确认可转换公司债券应纳税暂时性差异递延所得税负债导致资本公积减

少 6,844,773.85 元、员工持股计划第三批不满足行权条件冲回前期确认的成本费用 50,210,550.04 元；

3) 同一控制下企业合并国城实业冲减资本公积(股本溢价)2,034,543,090.02 元。

### 38. 库存股

#### (1) 明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
股份回购	48,240,000.00	49,440,000.00	67,440,000.00	30,240,000.00
合计	48,240,000.00	49,440,000.00	67,440,000.00	30,240,000.00

#### (2) 其他说明

库存股本期增加系员工持股计划未解锁收回股票所致；本期减少系出售 600 万股未达到解锁条件的股票所致。

### 39. 其他综合收益

项目	年初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	年末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益	562,820.87	-420,215.81			-420,215.81		142,605.06	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	562,820.87	-420,215.81			-420,215.81		142,605.06	
其他综合收益合计	562,820.87	-420,215.81			-420,215.81		142,605.06	

### 40. 专项储备

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
安全生产费	43,896,701.79	96,066,791.00	85,058,040.96	54,905,451.83
合计	43,896,701.79	96,066,791.00	85,058,040.96	54,905,451.83

### 41. 盈余公积

#### (1) 明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
----	-----	------	------	-----

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
法定盈余公积	295,952,188.65	75,431,463.16	371,383,651.81	
任意盈余公积	16,453,817.39		16,453,817.39	
合计	312,406,006.04	75,431,463.16	387,837,469.20	

## (2) 其他说明

1) 法定盈余公积本期增加系母公司按照净利润的 10% 计提法定盈余公积；

2) 盈余公积本期减少系同一控制下企业合并国城实业时支付对价高于净资产的部分冲减法定盈余公积 371,383,651.81 元、任意盈余公积 16,453,817.39 元。

**42. 未分配利润**

## (1) 明细情况

项目	本年数	上年数
调整前上期末未分配利润	999,535,703.96	1,132,233,533.48
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	177,275,645.48	93,983,285.37
调整后期初未分配利润	1,176,811,349.44	1,226,216,818.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,076,482,031.69	451,388,445.02
减：提取法定盈余公积	75,431,463.16	
应付普通股股利		20,118,562.12
同一控制下企业合并的影响	1,018,052,852.52	480,675,352.31
期末未分配利润	1,159,809,065.45	1,176,811,349.44

## (2) 调整期初未分配利润明细

由于同一控制企业合并导致的合并范围变更，增加期初未分配利润 177,275,645.48 元。

**(二) 合并利润表项目注释****1. 营业收入/营业成本**

## (1) 明细情况

项目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	4,763,821,891.96	2,864,858,749.60	4,081,588,860.43	2,108,172,149.86
其他业务收入	42,146,400.49	7,207,582.02	21,503,550.41	9,327,753.75
合计	4,805,968,292.45	2,872,066,331.62	4,103,092,410.84	2,117,499,903.61
其中：与客户之间的合同产生的收入	4,803,175,732.06	2,868,897,338.49	4,098,744,772.80	2,114,686,757.63

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
矿产品	3,172,835,440.31	1,253,635,635.52	3,570,859,045.15	1,572,908,854.06
化工产品	1,625,426,889.42	1,611,658,417.05	516,853,235.14	536,830,791.30
其他	4,913,402.33	3,603,285.92	11,032,492.51	4,947,112.27
合计	4,803,175,732.06	2,868,897,338.49	4,098,744,772.80	2,114,686,757.63

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
国内	4,776,278,818.07	2,840,554,581.54	4,098,744,772.80	2,114,686,757.63
国外	26,896,913.99	28,342,756.95		
合计	4,803,175,732.06	2,868,897,338.49	4,098,744,772.80	2,114,686,757.63

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本年数	上年数
在某一时点确认收入	4,801,996,486.78	4,096,645,716.20
在某一时段内确认收入	1,179,245.28	2,099,056.60
合计	4,803,175,732.06	4,098,744,772.80

(3) 列报于营业收入和营业成本的试运行销售收入成本

1) 试运行销售收入成本

项目	本年数	上年数
试运行销售收入		115,552,946.00
试运行销售成本		134,590,536.79

2) 确定试运行销售相关成本时采用的重要会计估计

公司固定资产达到预定可使用状态前试生产的存货，以正常设计生产能力下的必要合理支出为基础，结合固定资产达到预定可使用状态后的正常设计产能、产品正常生产投入产出比等因素，确认相关存货成本。

2. 税金及附加

项目	本年数	上年数
资源税	241,463,251.30	251,819,797.75

项 目	本年数	上年数
城市维护建设税	5,842,192.74	6,899,743.08
教育费附加	9,084,500.24	9,316,437.49
地方教育附加	6,056,333.49	6,385,444.05
房产税	10,402,623.93	12,076,555.45
土地使用税	9,804,816.20	9,219,324.22
水利建设专项资金	1,543,144.23	1,603,727.38
印花税	5,568,194.61	2,671,167.90
车船税	253,235.20	252,780.18
环境保护税	2,252,331.49	800,834.94
合 计	292,270,623.43	301,045,812.44

### 3. 销售费用

项 目	本年数	上年数
职工薪酬	7,554,834.22	5,391,194.66
业务招待费	759,501.90	273,807.77
业务宣传费	883,554.88	500,000.00
差旅费	623,160.01	325,791.42
折旧费	597,351.96	676,103.30
化验费	301,539.93	1,101,543.14
其他	1,073,836.99	730,107.06
合 计	11,793,779.89	8,998,547.35

### 4. 管理费用

项 目	本年数	上年数
职工薪酬	140,815,505.49	166,416,712.55
折旧及摊销	42,146,767.38	41,736,399.68
业务招待费	28,548,868.42	38,691,203.62
差旅费	7,768,043.80	8,716,541.54
中介机构费	36,189,947.07	22,600,908.72
车辆使用费	4,092,205.96	7,708,183.00
水土补偿保持费	22,356,291.92	6,011,670.56
劳务费	9,479,702.50	2,396,538.11
员工持股计划	-50,363,073.30	-17,519,918.23

项目	本年数	上年数
其他	22,843,042.16	30,410,849.41
合计	263,877,301.40	307,169,088.96

### 5. 研发费用

项目	本年数	上年数
职工薪酬	2,856,719.11	4,325,564.38
材料费	34,997,228.82	26,386,565.26
折旧费用	1,472,060.54	2,368,643.92
燃料及动力	1,344,196.55	2,686,303.43
委外研究费	752,335.60	4,754,870.18
其他	141,924.94	
合计	41,564,465.56	40,521,947.17

### 6. 财务费用

项目	本年数	上年数
利息支出	160,025,243.76	129,269,225.82
减：利息收入	6,376,135.83	1,504,198.40
减：汇兑收益	-115,411.38	
手续费及其他	673,811.41	722,114.76
合计	154,438,330.72	128,487,142.18

### 7. 其他收益

项目	本年数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	3,260,060.16	2,700,060.11	3,260,060.16
与收益相关的政府补助	2,905,251.76	2,107,707.73	2,905,251.76
债务重组收益	-2,093,957.68	-1,665,078.05	-2,093,957.68
代扣个人所得税手续费返还	227,622.34	178,200.71	
合计	4,298,976.58	3,320,890.50	4,071,354.24

### 8. 投资收益

项目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	6,018,493.83	5,341,829.36
处置长期股权投资产生的投资收益	776,191,048.80	

项目	本年数	上年数
债务重组收益	353,863.26	
处置交易性金融资产取得的投资收益	11,711,879.64	24,251,967.44
金融资产终止确认收益	-98,542.08	1,971,935.94
合计	794,176,743.45	31,565,732.74

### 9. 公允价值变动收益

项目	本年数	上年数
交易性金融资产	-8,536,205.21	-15,358,621.49
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-8,536,205.21	-15,358,621.49
合计	-8,536,205.21	-15,358,621.49

### 10. 信用减值损失

项目	本年数	上年数
坏账损失	1,386,881.78	-2,250,054.65
合计	1,386,881.78	-2,250,054.65

### 11. 资产减值损失

项目	本年数	上年数
存货跌价损失	-33,715,063.16	-62,532,954.16
投资性房地产减值损失	-6,247,886.45	-12,066,858.11
固定资产减值损失	-7,146,706.62	-4,224,276.04
在建工程减值损失		-2,002,021.59
其他		1,154,397.52
合计	-47,109,656.23	-79,671,712.38

### 12. 资产处置收益

项目	本年数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		-1,188,585.87	
合计		-1,188,585.87	

### 13. 营业外收入

项目	本年数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废收益	475,380.73		475,380.73

项目	本年数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
罚没利得	265,747.30	186,179.53	265,747.30
其他	244,676.24	194,862.42	244,676.24
合计	985,804.27	381,041.95	985,804.27

#### 14. 营业外支出

项目	本年数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	7,591,557.72	1,230,989.36	7,591,557.72
捐赠支出	36,416,032.00	33,870,902.32	36,416,032.00
罚没、赔偿支出	4,546,877.51	2,442,636.32	4,546,877.51
赞助支出	3,354,304.00	1,428,000.00	3,354,304.00
违约金	364,962.73	23,161,823.56	364,962.73
滞纳金	305,089.84	16,489,586.30	305,089.84
其他	73,118.38	2,980,038.49	73,118.38
合计	52,651,942.18	81,603,976.35	52,651,942.18

#### 15. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项目	本年数	上年数
当期所得税费用	343,199,227.01	214,343,029.54
递延所得税费用	-15,117,050.08	17,028,787.10
合计	328,082,176.93	231,371,816.64

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	1,862,508,062.29	1,054,564,683.58
按母公司适用税率计算的所得税费用	465,627,015.57	263,641,170.90
子公司适用不同税率的影响	-151,315,085.26	-138,580,410.32
调整以前期间所得税的影响	21,791.53	3,667,753.48
非应税收入的影响	-43,276,646.02	-1,335,457.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,973,527.31	25,066,443.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-41,953,904.72	8,061,569.12
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	79,005,478.52	70,850,747.25
所得税费用	328,082,176.93	231,371,816.64

## 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本报告第八节七(一)39 之说明。

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

##### (1) 收回投资收到的现金

项目	本年数	上年数
结构性存款赎回	1,357,000,000.00	
合计	1,357,000,000.00	

##### (2) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项目	本年数	上年数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,270,000,000.00	
其中：宇邦矿业	1,270,000,000.00	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	22,281,659.26	
其中：宇邦矿业	22,281,659.26	
处置子公司收到的现金净额	1,247,718,340.74	

##### (3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	本年数	上年数
国城锂业 20 万吨/年锂盐项目一期工程	377,738,378.31	71,609,326.97
合计	377,738,378.31	71,609,326.97

##### (4) 投资支付的现金

项目	本年数	上年数
购买结构性存款	1,357,000,000.00	
合计	1,357,000,000.00	

#### 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年数	上年数
单位往来款	14,787,800.00	10,000,000.00
利息收入	4,269,607.96	1,503,942.27
保证金	8,961,700.00	9,498,452.23
个人往来	7,306,580.71	3,266,662.56

项目	本年数	上年数
政府补助及返还	6,055,574.10	3,236,928.22
债权转让款		2,000,000.00
其他	4,997,097.27	2,936,921.42
合计	46,378,360.04	32,442,906.70

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年数	上年数
捐赠、罚款等支出	73,192,273.07	40,216,639.91
付现费用	112,224,970.89	100,065,529.05
保证金	3,578,345.85	11,735,677.71
单位往来款	14,787,800.00	
其他	34,705,029.62	21,212,738.76
合计	238,488,419.43	173,230,585.43

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
收到财务资助利息	688,750.00	
收到建设项目保证金	40,871,388.00	22,411,000.00
收到关联方资金	272,629,481.33	230,894,050.25
收回借款本金及利息	727,289,888.54	40,000,000.00
收转让宇邦矿业股权款		300,000,000.00
合计	1,041,479,507.87	593,305,050.25

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
退回建设项目保证金	43,960,223.94	15,740,200.00
支付关联方资金	278,012,970.84	228,500,000.00
合计	321,973,194.78	244,240,200.00

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
收员工托管股转让款	86,630,214.00	76,007,424.32
收单位借款	198,000,000.00	21,535,607.00
收子公司股东借款	200,000,000.00	50,000,000.00
售后回租融资租赁款		100,000,000.00
财政贴息		5,000,000.00

项目	本年数	上年数
合计	484,630,214.00	252,543,031.32

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
支付租赁款	24,310,785.00	1,020,000.00
同一控制下企业合并支付的现金	3,168,000,000.00	
偿还融资租赁分期付款	156,166,822.38	106,458,131.30
支付非金融机构借款及利息	115,243,524.91	85,638,562.87
支付保证金	38,983,422.78	
合计	3,502,704,555.07	193,116,694.17

## 3. 现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,534,425,885.36	823,192,866.94
加: 资产减值准备	47,109,656.23	79,671,712.38
信用减值准备	-1,386,881.78	2,250,054.65
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	425,917,707.00	353,719,249.10
无形资产摊销	51,663,995.03	69,660,765.88
长期待摊费用摊销	43,320,121.54	34,863,597.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		1,188,585.87
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	7,116,176.99	1,230,989.36
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		8,826,499.87
财务费用(收益以“-”号填列)	159,993,104.34	129,269,225.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-784,785,510.11	-5,341,829.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-20,127,091.42	9,932,171.14
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	5,010,041.34	7,096,615.96
存货的减少(增加以“-”号填列)	-18,832,778.39	-173,142,299.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-166,955,583.78	-25,334,078.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-154,692,622.42	-973,558,158.93
其他	-34,740,383.42	-32,037,356.97
经营活动产生的现金流量净额	1,093,035,836.51	311,488,611.51
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

补充资料	本年数	上年数
新增使用权资产	80,805,884.09	27,551,921.09
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	779,966,843.44	161,944,866.50
减：现金的期初余额	161,944,866.50	227,295,099.11
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	618,021,976.94	-65,350,232.61

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项目	年末数	年初数
1) 现金	779,966,843.44	161,944,866.50
其中：库存现金	19,797.98	21,144.98
可随时用于支付的银行存款	779,231,564.36	161,915,286.20
可随时用于支付的其他货币资金	715,481.10	8,435.32
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	779,966,843.44	161,944,866.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

##### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	年末数	年初数	理由
银行存款	48,758,012.83	8,127.54	环境治理基金、印鉴未变更完毕
银行存款		7,009,287.53	诉讼、法院冻结
银行存款	4,950,000.00		政府补助资金未达到使用条件
其他货币资金	73,096,533.00	15,000,000.00	承兑保证金、信用证保证金
合计	126,804,545.83	22,017,415.07	

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项目	年初数	本期增加		本期减少		年末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	225,136,361.09	795,300,000.00	355,258,525.49	257,811,223.63		1,117,883,662.95
长期借款 (含一年内到期的长期)	1,206,379,278.43	1,900,800,000.00	68,185,948.91	563,442,434.45		2,611,922,792.89

项目	年初数	本期增加		本期减少		年末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款)						
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	731,545,811.51		32,348,505.29	13,532,545.80	750,361,771.00	
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	27,783,427.92		58,100,602.37	24,310,785.00	25,795,685.99	35,777,559.30
长期应付款 (含一年内到期的长期应付款)	217,292,012.85	200,000,000.00	324,442,375.00	156,166,822.38	105,972.00	585,461,593.47
其他应付款	190,603,589.88	198,000,000.00	320,678,635.63	262,834,686.46	240,428,301.36	206,019,237.69
合计	2,598,740,481.68	3,094,100,000.00	1,159,014,592.69	1,278,098,497.72	1,016,691,730.35	4,557,064,846.30

## 6. 不涉及现金收支的重大活动

### 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本年数	上年数
背书转让的商业汇票金额	1,299,273,622.26	848,001,148.72
其中：支付货款	796,594,707.62	688,495,223.12
支付固定资产等长期资产购置款	502,678,914.64	159,505,925.60

## (四) 其他

### 1. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算成人民币余额
货币资金	20,248.25		142,320.90
其中：美元	20,248.25	7.0288	142,320.90
应收账款	1,039,458.36		7,306,144.92
其中：美元	1,039,458.36	7.0288	7,306,144.92

### 2. 租赁

#### (1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本报告第八节七(一)13之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告第八节五(二十九)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	本年数	上年数
短期租赁费用	1,121,886.67	4,013,436.90
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	25,000.00	5,000.00
合计	1,146,886.67	4,018,436.90

## 3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本年数	上年数
租赁负债的利息费用	1,220,275.12	1,255,306.73
与租赁相关的总现金流出	25,079,655.50	5,568,832.50

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本报告第八节 十一(二)之说明。

5) 售后租回交易是否满足销售及其判断依据

公司售后租回交易中，出租人兼买受人不能主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，承租人兼出卖人主导租赁资产使用且未将租赁资产的控制权转移。因此，公司售后租回交易不满足销售。

(2) 公司作为出租人

1) 租赁收入

项目	本年数	上年数
租赁收入	2,792,560.39	4,347,638.04

2) 经营租赁资产

项目	年末数	年初数
投资性房地产	50,500,900.00	59,601,400.00
固定资产	16,295,385.20	36,575,667.97
合计	66,796,285.20	96,177,067.97

经营租出固定资产详见本报告第八节 七(一)11 之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	年末数	年初数
1 年以内	5,322,223.08	9,443,355.38
1-2 年	4,942,223.08	5,072,223.08
2-3 年	4,942,223.08	4,692,223.08
3-4 年	2,821,111.54	4,692,223.08
4-5 年	700,000.00	2,735,091.54
5 年以后	2,316,666.67	1,350,000.00
合计	21,044,447.45	27,985,116.16

### 3. 供应商融资安排

#### (1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
国内信用证	融资机构为所属子公司提供国内远期信用证融资业务，由本公司对融资子公司提供担保。金融机构收到符合信用证条款的全套单据，根据融资子公司供应商申请及开证行的议付授权，向供应商支付资金，由融资子公司支付融资费用。信用证到期后，由融资子公司支付全额款项给金融机构。
保理融资	公司与保理公司签订保理协议，供应商将其应收本公司应收款项出售给保理公司，应付款项到期时，由公司按照实际应付供应商的款项金额支付给保理公司。

#### (2) 供应商融资安排相关负债情况

##### 1) 相关负债账面价值

项目	年末数	年初数
其他应付款	146,028,098.36	
其中：供应商已收到款项	145,669,267.11	
短期借款	517,013,234.49	42,000,000.00
其中：供应商已收到款项	527,788,111.04	42,000,000.00

注：短期借款账面余额包含了未摊销的融资费用

##### 2) 相关负债付款到期日区间

项目	期末付款到期日区间	期初付款到期日区间
属于融资安排的负债	自申请融资安排后的 6 个月-12 个月	自申请融资安排后的 6 个月-12 个月
不属于融资安排的可比应付账款	开发票后的 0-60 日内	开发票后的 0-60 日内

##### 3) 相关负债非现金变动情况

非现金变动类型	本年数	上年数
信用证导致的短期借款非现金增加	527,788,111.04	42,000,000.00
保理导致的其他应付款非现金增加	295,669,267.11	

## 八、研发支出

项目	本年数	上年数
职工薪酬	2,856,719.11	4,325,564.38
材料费	34,997,228.82	26,386,565.26
折旧费用	1,472,060.54	2,368,643.92
燃料及动力	1,344,196.55	2,686,303.43
委外研究费	752,335.60	4,754,870.18

项目	本年数	上年数
其他	141,924.94	
合计	41,564,465.56	40,521,947.17
其中：费用化研发支出	41,564,465.56	40,521,947.17

## 九、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将东矿公司、中都矿产、国城嘉华、国城实业、国城国际、国城钛业、上海城铭瑞祥、四川国城合融、北京合融、深圳国城和国城锂业等 24 家子公司纳入合并财务报表范围。

公司 2025 年 6 月新设子公司乌兰察布市国城新能源有限公司（以下简称国城新能源公司），国城新能源公司目前尚未开始经营，根据前期公司与景成新能源投资有限公司签订的《国城实业 25MW 分散式风电项目建设与运营委托管理服务协议》，国城新能源公司按照协议约定的价格向公司提供电力供应，公司不参与管理国城新能源公司的日常经营活动，不享有可变回报，公司不能对国城新能源公司实施控制，故不将国城新能源公司纳入公司合并范围。

### 2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
东矿公司	36000 万人民币	内蒙古	采矿业	100.00		同一控制下合并
国城钛业	90000 万人民币	内蒙古	化学工业	100.00		非同一控制下合并
国城实业	105000 万人民币	内蒙古	采矿业	60.00		同一控制下合并

### (二) 同一控制下企业合并

#### 1. 本期发生的同一控制下企业合并

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
国城实业	60%	从国城集团购买国城实业 60% 股权，公司与国城实业同受国城集团控制	2025/12/26	收购款支付完毕、工商变更登记手续办理完成

(续上表)

被合并方名称	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
国城实业	2,441,846,642.41	1,146,478,980.47	2,185,341,137.80	939,946,187.36

## 2. 合并成本

项目	国城实业
合并成本	3,168,000,000.00
现金	3,168,000,000.00

## 3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	国城实业	
	合并日	年初数
资产	2,919,529,272.36	2,814,296,503.79
货币资金	303,237,493.16	9,705,784.85
应收票据	194,700,341.98	282,210,000.00
其他应收款	5,024,897.23	458,083,771.82
存货	85,452,144.19	124,438,486.83
固定资产	1,250,489,348.65	1,069,832,034.83
无形资产	531,843,027.09	461,109,847.86
使用权资产	74,745,442.76	0.00
长期待摊费用	220,412,307.38	199,966,401.95
其他非流动资产	129,515,472.78	96,204,712.38
其他	124,108,797.14	112,745,463.27
负债	948,470,370.08	918,956,895.47
应付账款	203,531,141.48	260,179,802.44
应交税费	158,586,543.15	86,296,564.71
其他应付款	107,673,580.15	148,043,111.66
其他流动负债	188,753,732.92	278,445,522.67
预计负债	131,384,543.95	119,463,346.34
其他	158,540,828.43	26,528,547.65
净资产	1,971,058,902.28	1,895,339,608.32
减：少数股东权益	788,423,560.91	758,135,843.33
取得的净资产	1,182,635,341.37	1,137,203,764.99

## (三) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
-------	------------	-----------	--------	----------	--------------	------------------------------------

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
宇邦矿业	160,000.00	65.00	出售	2025/01/14	控制权发生变更、产权移交手续完成、工商变更登记手续办理完成	776,191,048.80

（续上表）

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
宇邦矿业					不适用	

#### (四) 其他原因的合并范围变动

##### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
凤阳县禾兴农业有限公司	新设	2025年5月13日	500,000.00	100.00%
天津国城智慧物流有限公司	新设	2025年8月26日	20,000,000.00	100.00%
内蒙古国城物流有限公司	新设	2025年8月29日	20,000,000.00	100.00%
北京国城嘉通贸易有限公司	新设	2025年10月20日	20,000,000.00	100.00%

##### 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	注销时点
海南国城常青投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025/11/24

#### (五) 重要的非全资子公司

##### 1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国城实业	40.00%	458,591,592.19	700,401,979.82	788,423,560.91

##### 2. 重要非全资子公司的主要财务信息

###### (1) 资产和负债情况

子公司名称	年末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国城实业	631,304,728.73	2,288,224,543.63	2,919,529,272.36	714,926,581.41	233,543,788.67	948,470,370.08

（续上表）

子公司名称	年初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国城实业	897,618,046.46	1,916,678,457.33	2,814,296,503.79	786,676,585.85	132,280,309.62	918,956,895.47

## (2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本年数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国城实业	2,441,846,642.41	1,146,478,980.47	1,146,478,980.47	1,213,524,557.01

(续上表)

子公司名称	上年数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国城实业	2,185,341,137.80	939,946,187.36	939,946,187.36	85,517,996.67

## (六) 在合营企业或联营企业中的权益

## 1. 重要的联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
金鑫矿业	四川省	马尔康市	采矿业	48.00		权益法核算

## 2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末数/本年数	年初数/上年数
	金鑫矿业	金鑫矿业
流动资产	675,298,816.55	507,751,093.70
非流动资产	3,513,002,852.14	2,925,384,870.04
资产合计	4,188,301,668.69	3,433,135,963.74
流动负债	1,845,318,435.25	1,520,421,987.66
非流动负债	523,397,190.46	131,904,530.22
负债合计	2,368,715,625.71	1,652,326,517.88
归属于母公司所有者权益	1,819,586,042.98	1,780,809,445.86
按持股比例计算的净资产份额	873,401,300.63	854,788,534.01
调整事项	240,582,298.41	240,582,298.41
商誉	240,582,298.41	240,582,298.41
对联营企业权益投资的账面价值	1,113,983,599.04	1,095,370,832.42
营业收入	598,910,097.49	495,870,136.24

项 目	年末数/本年数	年初数/上年数
	金鑫矿业	金鑫矿业
净利润	38,776,597.12	10,936,963.38
综合收益总额	38,776,597.12	10,936,963.38

### 3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末数/本年数	年初数/上年数
投资账面价值合计	171,428,021.18	183,511,976.67
下列各项按持股比例计算的合计数	-26,028,977.20	31,323.76
净利润	-12,594,272.79	92,086.94
其他综合收益	-420,215.81	-76,425.06
综合收益总额	-13,014,488.60	15,661.88

## 十、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	7,874,000.00
其中：计入递延收益	6,314,000.00
计入其他收益	1,560,000.00
与收益相关的政府补助	2,905,251.76
其中：计入其他收益	2,905,251.76
合 计	10,779,251.76

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	年初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	4,234,795.96	6,314,000.00	1,700,060.16	
合 计	4,234,795.96	6,314,000.00	1,700,060.16	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	年末数	与资产/收益相关
递延收益				8,848,735.80	与资产相关
合 计				8,848,735.80	

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本年数	上年数
计入其他收益的政府补助金额	6,165,311.92	4,807,767.84
合计	6,165,311.92	4,807,767.84

## 十一、与金融工具相关的风险

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

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

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

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

**3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告第八节 七(一)2、七(一)3、七(一)4 及七(一)6 之说明。**

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

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

### (2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 65.21%（2024 年 12 月 31 日：62.90%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

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

源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

#### 金融负债按剩余到期日分类

项目	年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	3,729,806,455.84	4,364,315,574.06	1,647,818,544.72	1,224,409,452.95	1,492,087,576.39
应付票据	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00		
应付账款	1,309,145,295.25	1,309,145,295.25	1,309,145,295.25		
其他应付款	537,948,643.44	543,318,050.65	543,318,050.65		
其他流动负债	446,673,019.44	446,673,019.44	446,673,019.44		
长期应付款	1,027,603,962.93	1,112,991,920.38	210,992,954.67	901,998,965.71	
租赁负债	35,777,559.30	50,640,467.00	1,020,000.00	16,636,275.00	32,984,192.00
合计	7,126,954,936.20	7,867,084,326.78	4,198,967,864.73	2,143,044,693.66	1,525,071,768.39

(续上表)

项目	年初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	1,431,515,639.52	1,658,766,209.00	658,295,806.94	496,447,003.71	504,023,398.35
应付票据	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00		
应付账款	1,468,229,293.14	1,468,229,293.14	1,468,229,293.14		
其他应付款	1,383,626,488.45	1,383,626,488.45	1,383,626,488.45		
其他流动负债	278,272,510.96	278,272,510.96	278,272,510.96		
应付债券	731,545,811.51	784,062,020.40	15,275,804.40	768,786,216.00	
长期应付款	659,434,382.31	671,544,681.97	141,563,165.92	529,981,516.05	
租赁负债	27,783,427.92	59,920,000.00	1,020,000.00	4,500,000.00	54,400,000.00
合计	6,010,407,553.81	6,334,421,203.92	3,976,283,069.81	1,799,714,735.76	558,423,398.35

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

## 1. 利率风险

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

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本报告第八节 七(四)1 之说明。

## (四) 金融资产转移

### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	5,625,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	105,585,588.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	446,673,019.44	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
合计		557,883,608.24		

### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	111,210,588.80	-98,542.08
合计		111,210,588.80	-98,542.08

### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	446,673,019.44	446,673,019.44
合计		446,673,019.44	446,673,019.44

## 十二、公允价值的披露

**(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况**

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
1. 应收款项融资			9,628,891.13	9,628,891.13
持续以公允价值计量的资产总额			9,628,891.13	9,628,891.13

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

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

**十三、关联方及关联交易****(一) 关联方情况****1. 本公司的母公司情况****(1) 本公司的母公司**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
甘肃建新实业集团有限公司	甘肃省徽县	自营和代理各类商品和技术的进出口；建筑材料、五金交电、仪器仪表、橡胶及塑料制品、矿产品销售	550,000,000.00	39.33	39.33

**(2) 本公司最终控制方**

国城集团持有建新集团 100%的股权，直接持有本公司 26.85%的股权，国城集团直接加间接合计持有本公司 66.18%的股权。吴城先生直接加间接合计持有国城集团 76.97%的股权，本公司的最终控制人为吴城先生。

**2. 本公司的子公司情况详见本报告第八节九（一）之说明。****3. 本公司的合营和联营企业情况**

本公司重要的合营或联营企业详见本报告第八节九（六）之说明。

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：

合营或联营企业名称	与本公司关系
金鑫矿业	子公司北京合融直接持有 48%股权

合营或联营企业名称	与本公司关系
乌拉特后旗第二污水处理有限责任公司	子公司国城钛业直接持有 44% 股权

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
内蒙古国城商业管理有限公司	同受国城集团控制
广州国城德远有限公司	同受国城集团控制
察哈尔右翼前旗博海矿业有限公司	同受国城集团控制
四川兰天化工科技有限公司	同受国城集团控制
西藏圣凯矿业有限公司	同受国城集团控制
克州亚星矿产资源集团有限公司	同受国城集团控制
阿克陶乾盛矿业有限公司	同受国城集团控制
阿坝州众和新能源有限公司	同受国城集团控制
阿图什建宝选矿有限公司	同受国城集团控制
西藏昌都地区八宿赛西实业有限公司	同受国城集团控制
乌拉特后旗欧布拉格铜矿有限责任公司	同受国城集团控制
天津国城贸易有限公司	同受国城集团控制
河北省国城睿通能源科技有限公司	同受国城集团控制
邢台国城嘉康贸易有限公司	同受国城集团控制
北京国城信息咨询有限公司	同受国城集团控制
北京嘉仕丽贸易有限公司	国城实业高管的企业
辽宁玉筹新材料有限公司	国城实业高管的企业
万勇	国城集团董事
朱奕霏	国城集团董事

#### (二) 关联交易情况

公司于 2025 年 12 月 26 日完成对国城实业 60% 的股权收购，将其纳入合并报表范围。以下关联交易包括国城实业 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 26 日并入公司之前与关联方发生的交易数据。

##### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本年数	上年数
国城集团	费用分摊	266,277.00	204,645.00
金鑫矿业	代收代缴社保	99,908.38	70,675.27

关联方	关联交易内容	本年数	上年数
天津国城贸易有限公司	钼精矿	13,035,778.75	1,529,526,508.11
河北省国城睿通能源科技有限公司	钼精矿		87,699,651.39
邢台国城嘉康贸易有限公司	钼精矿		149,771,433.63

## 2. 关联受托管理

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本期确认的托管收益
国城集团	本公司	股权托管	2024.4.1	2025.3.31	协商定价	542,452.83
	本公司	股权托管	2025.4.1	2026.3.31	协商定价	636,792.45

注：为充分发挥公司矿山资源专业管理和运营优势，切实履行避免与解决同业竞争相关承诺，2024年3月，公司与关联方国城集团签署《股权托管协议》，国城集团委托公司对其所持有的具备托管条件的国城实业、博海矿业、西藏圣凯、西藏昌都地区八宿赛西实业有限公司、欧布拉格铜矿、克州亚星、四川兰天化工科技有限公司等七家公司进行管理，自2024年4月1日起至2025年3月31日止

2025年3月，公司与关联方国城集团续签《股权托管协议》，国城集团委托公司对其所持有的具备托管条件的国城实业、博海矿业、西藏圣凯、西藏昌都地区八宿赛西实业有限公司共四家公司进行托管，自2025年4月1日起至2026年3月31日止。鉴于国城实业已于2025年12月26日纳入上市公司合并报表范围，公司与国城集团于2025年12月27日签订《关于内蒙古国城实业有限公司之股权托管终止协议》，公司于即日起不再对国城实业进行托管

## 3. 关联租赁情况

### (1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
阿坝州众和新能源有限公司	土地	611,904.75	95,238.10

### (2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本年数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
	支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）		增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出	
内蒙古国城商业管理有限公司	房屋及建筑物	183,486.24			

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年数
-------	--------	-----

		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
内蒙古国城商业管理有限公司	房屋及建筑物	190,476.19			
北京嘉仕丽贸易有限公司	车辆	2,761,062.00			

#### 4. 关联担保情况

##### (1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
金鑫矿业	14,400,000.00	2025/1/5	2026/1/15	否
金鑫矿业	30,491,252.17	2025/1/26	2033/1/26	否
金鑫矿业	4,386,816.00	2025/2/28	2033/1/26	否
金鑫矿业	28,800,000.00	2025/3/28	2033/1/26	否
金鑫矿业	18,764,305.66	2025/5/22	2033/1/26	否
金鑫矿业	33,600,000.00	2025/6/26	2033/1/26	否
金鑫矿业	56,160,000.00	2025/9/29	2033/1/26	否
金鑫矿业	8,241,617.72	2024/12/31	2031/7/24	否
金鑫矿业	46,897,174.54	2025/2/21	2029/2/16	否
金鑫矿业	25,889,507.91	2025/4/18	2031/7/24	否
金鑫矿业	24,000,000.00	2025/9/26	2030/3/3	否

##### (2) 本公司及子公司作为被担保方

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
吴城、国城集团	1,900,800,000.00	2025/12/01	2035/11/30	否
	95,000,000.00	2025/06/30	2029/06/29	否
	35,000,000.00	2025/08/06	2029/08/05	否
	100,000,000.00	2025/12/18	2029/12/17	否
	99,991,587.96	2025/1/10	2026/12/23	否
	20,000,000.00	2025/4/23	2026/4/22	否
	20,000,000.00	2025/8/6	2026/4/22	否
	1,000,000.00	2025/7/8	2026/7/8	否
	198,999,990.08	2025/7/8	2026/7/8	否
	376,032,210.58	2022/3/25	2028/12/1	否
	331,263,143.94	2023/1/4	2028/12/1	否

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
	13,563,496.86	2023/7/13	2026/6/15	否
	39,173,456.51	2024/8/19	2026/8/19	否
	95,000,000.00	2025/4/15	2026/4/14	否
	290,000,000.00	2025/12/8	2026/12/8	否
	5,000,000.00	2025/8/25	2026/8/24	否
	13,931,623.91	2023/6/20	2026/5/20	否
	9,126,053.29	2023/7/20	2026/4/20	否
	10,042,735.08	2023/6/20	2026/5/20	否
	136,159,700.00	2025/9/26	2028/3/15	否
	34,850,000.00	2025/12/19	2028/12/20	否
	145,669,227.11	2025/3/6	2026/8/16	否
国城集团、吴城	75,946,358.69	2024/12/04	2028/12/15	否

### 5. 关联方资金拆借

单位：万元

关联方	款项性质	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
国城集团	资金拆借		62,597.27	62,597.27	
四川兰天化工科技有限公司	资金拆借		801.00	801.00	
天津国城贸易有限公司	钼精矿销售	45,306.37	1,473.04	46,779.41	

### 6. 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本年数	上年数
关键管理人员报酬	1,291.24	1,169.91

### 7. 其他关联交易

母公司及母公司控制企业董监高在本公司之子公司国城实业任职领取报酬情况

项目	本年数	上年数
关键管理人员报酬		3,798,000.00

### (三) 关联方应收应付款项

公司于 2025 年 12 月 26 日完成对国城实业 60% 的股权收购，将其纳入合并报表范围。以下关联方

应收应付款项包括国城实业 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 26 日纳入公司合并范围之前与关联方形成的往来余额。

### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据					
	天津国城贸易有限公司			235,210,000.00	
	邢台国城嘉康贸易有限公司			47,000,000.00	
合计				282,210,000.00	
预付款项					
	乌拉特后旗第二污水处理有限责任公司	2,087,619.06			
合计		2,087,619.06			
其他应收款					
	国城集团	3,807,776.15	22,846.66		
	金鑫矿业			2,200.00	13.20
	天津国城贸易有限公司			453,063,670.17	2,718,382.02
合计		3,807,776.15	22,846.66	453,065,870.17	2,718,395.22

### 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
其他应付款			
	乌拉特后旗第二污水处理有限责任公司		12,380.94
	北京国城信息咨询有限公司	37,840.00	108,486.72
合计		37,840.00	120,867.66
预收账款			
	阿坝州众和新能源有限公司	366,666.68	
合计		366,666.68	
合同负债			
	阿坝州众和新能源有限公司		168,563.00
合计			168,563.00
长期应付款			
	金鑫矿业	442,142,369.46	442,142,369.46

项目名称	关联方	年末数	年初数
合计		442,142,369.46	442,142,369.46

#### (四) 关联方承诺

截至本财务报表批准报出日，国城集团以及实际控制人吴城先生需履行：2019年12月作出的资产注入承诺：在欧布拉格铜矿、博海矿业、西藏圣凯、西藏昌都地区八宿县赛西实业有限公司符合上市公司资产注入条件后三年内，通过合法程序及适当方式，将其注入本公司；2025年11月7日作出关于国城实业的业绩承诺：国城实业矿业权资产2025年度、2026年度、2027年度扣除非经常性损益后净利润累计不低于172,492.64万元(含本数)，其中国城实业公司2025年、2026年、2027年预计实现的扣除非经常性损益后的净利润数分别为66,805.76万元、47,020.74万元、58,666.14万元；国城实业专利资产组2025年度、2026年度及2027年度承诺累计收益额分别为1,050.28万元、1,605.45万元和2,139.68万元。

#### (五) 其他

2025年，公司以31.68亿元收购国城集团持有国城实业60%的股权，于2025年12月26日完成该股权转让，该交易构成同一控制下企业合并，详见本报告第八节九（二）之说明。

### 十四、股份支付

#### (一) 股份支付总体情况

##### 1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							6,624,000.00	19,872,000.00
合计							6,624,000.00	19,872,000.00

##### 2. 其他说明

公司分别于2022年9月29日第十一届董事会第五十一次会议、2022年10月11日2022年第四次临时股东大会决议通过了《2022年员工持股计划管理办法》《2022年员工持股计划（草案）》等，决定向公司董监高及部分核心业务技术骨干实施员工持股计划，参加对象总人数不超过82人，具体人数根据员工实际缴款情况而定。

员工持股计划的存续期为54个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之

日起算。员工持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起满 18 个月、30 个月、42 个月，每期解锁的标的股票比例分别为 40%、30%、30%，各年度具体解锁比例和数量根据公司业绩指标和持有人考核结果计算确定。

员工持股计划授予份额的公司层面解锁考核年度为 2023-2025 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标为：第一批次解锁：2023 年净利润不低于 6.00 亿元；第二批次解锁：2024 年净利润不低于 12.00 亿元，或 2023 年至 2024 年度累计净利润不低于 18.00 亿元；第三批次解锁：2025 年净利润不低于 18.00 亿元，或 2023 年至 2025 年度累计净利润不低于 36.00 亿元。

2022 年 11 月 3 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司下发的《证券过户登记确认书》，“国城矿业股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 2,208.00 万股公司股票已于 2022 年 11 月 2 日非交易过户至“国城矿业股份有限公司-2022 年员工持股计划”证券专用账户，员工持股计划非交易过户完毕。

2023 年 12 月 31 日，第一批次份额未满足业绩考核目标导致未能解锁。

2024 年 12 月 31 日，第二批次份额未满足业绩考核目标导致未能解锁。

2025 年 12 月 31 日，第三批次份额未满足业绩考核目标导致未能解锁。

## (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日的市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象人数、未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无

## (三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-50,363,073.30	
合计	-50,363,073.30	

## 十五、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### (二) 或有事项

为关联方提供的担保事项详见本报告第八节 十三（二）4 之说明。

## 十六、资产负债表日后事项

### (一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	154,058,801.78
经审议批准宣告发放的利润或股利	154,058,801.78

公司第十二届董事会第五十次会议审议通过 2025 年利润分配方案：以总股本数 1,185,067,706 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），共计派发现金股利 154,058,801.78 元。

### (二) 其他资产负债表日后事项说明

2025 年 1 月 14 日，内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司(以下简称“兴业银锡”)通过协议收购取得公司持有的宇邦矿业 65%的股权。根据三方签订的股权转让协议，约定上述交易股权转让款留存 3,000.00 万元作为保证金暂不支付，若因 2024 年 10 月 31 日前宇邦矿业存在或有事项导致其需要承担相关债务或责任的，由上述保证金予以承担，上述保证金不足承担的部分由公司在收到兴业银锡通知之日起 5 个工作日内补足，承担相关债务或责任后保证金仍有剩余的，剩余部分由兴业银锡在上述股权转让协议生效之日起 4 年内退还给公司。

2026 年 2 月 13 日，公司与兴业银锡签订备忘录，双方约定，将前述保证金退回 2,000 万元，剩余 1,000 万元用于承担原协议约定的或有事项所导致需要公司承担的相关债务或责任，不足部分由宇邦矿业自行承担，公司不再予以补足。公司已于 2026 年 2 月 14 日收到兴业银锡退回的保证金 2,000 万元。

## 十七、其他重要事项

### (一) 债务重组

#### 1. 公司作为债务人

债务重组方式	债务账面价值	债务重组相关损益	债务重组导致的股本等所有者权益的增加额
以非现金资产清偿债务	84,651,101.70	-2,093,957.68	

注：公司以产品清偿供应商债务 84,651,101.70 元

### (二) 控股股东股权质押情况

股东名称	股数	质押权人	类型	时间
建新集团	100,000,000.00	长安国际信托股份有限公司	质押	2018/06/27
建新集团	62,000,000.00	长安国际信托股份有限公司	质押	2018/06/27

股东名称	股数	质押权人	类型	时间
建新集团	100,000,000.00	长安国际信托股份有限公司	质押	2018/06/27
建新集团	74,000,000.00	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	质押	2018/06/27
建新集团	30,000,000.00	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	质押	2018/06/27
建新集团	15,000,000.00	上海锦源晟新能源材料有限公司	质押	2022/09/22
国城集团	256,046,900.00	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	质押	2018/04/20
国城集团	62,000,000.00	长安国际信托股份有限公司	质押	2018/04/23
合计	699,046,900.00			

### (三) 国城常青入股金鑫矿业情况

2022年2月23日，国城集团与福建众和签署《战略合作协议》，约定国城集团或其指定第三方以重整投资人身份参与福建众和的司法重整程序。同日，国城常青、广州国城德远有限公司与阿坝州众和新能源有限公司、福建众和控股子公司金鑫矿业签署了《增资扩股协议书》，约定国城常青、广州国城德远有限公司向金鑫矿业增资 42,880.42 万元。同时，国城集团、国城常青、广州国城德远有限公司出具了《承诺函》，承诺如果福建众和在该次增资后进入重整程序，福建众和重整程序中的具有证券从业资格的评估机构对金鑫矿业进行评估并出具评估报告，且评估基准日在 2022 年 6 月 30 日或之前的，如果评估结果高于增资估值（42,880.42 万元，扣除该次增资中增资款及财务费用的影响）的，国城常青和广州国城德远有限公司应当按照新的评估结果调增投资款，股权比例不变；如国城常青和广州国城德远有限公司未能在合理期限内增加投资款的，应当按照上述评估结果调整股权比例，如评估基准日在 2022 年 6 月 30 日之后的，不再进行估值调整。国城集团对国城常青和广州国城德远有限公司在《增资扩股协议书》项下的全部义务承担连带保证责任。

2023年3月27日，根据福建众和重整评估机构中联资产评估集团有限公司出具的《福建众和股份有限公司破产重整涉及马尔康金鑫矿业有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》（中联评报字〔2023〕第 446 号），以 2022 年 6 月 30 日为评估基准日，金鑫矿业股东权益评估值为 171,926.93 万元。

针对上述情况，国城集团向福建众和管理人和福建众和出具了《关于金鑫矿业增资补偿款相关事宜的函》，国城集团原则上同意按照《福建众和股份有限公司破产重整涉及马尔康金鑫矿业有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》的评估结果，按照 2022 年 2 月 23 日签署的《战略合作协议》《增资扩股协议书》以及《承诺函》等规定调增金鑫矿业的投资款，调增部分作为增资补偿款由国城集团承担。

2024年5月7日，国城集团、国城常青、广州国城德远有限公司、阿坝州众和新能源有限公司、金鑫矿业、福建众和签订了《协议书》，约定国城集团向金鑫矿业支付增资补偿款 80,508.1623 万元。

其中：国城常青应补交增资补偿款 78,897.8329 万元，国城德远应补交增资补偿款 1,610.3293 万元。对此次增资补偿款，国城集团承诺承担。国城集团已于 2024 年 1 月 31 日支付 3,000.00 万元，余款 77,508.1623 万元的支付期限为在福建众和等四家公司重整计划规定的普通债权留债期限内，在支付余款时，国城集团应当支付利息。如国城集团依约履行付款义务，金鑫矿业不得再要求国城常青、广州国城德远有限公司支付增资补偿款及利息；若国城集团未按约定支付，阿坝州众和新能源有限公司、金鑫矿业、福建众和有权要求国城常青、广州国城德远有限公司按《承诺函》履行相关义务。

鉴于国城集团与福建众和对增资补偿金额计算有待进一步明确，公司按照谨慎性原则对增资补偿款进行确认，同时增加长期股权投资及长期应付款 47,154.23 万元，后续将根据国城集团实际履约进度计入资本公积。截至本财务报表批准报出日，国城集团累计支付增资补偿款 3,000.00 万元，其中代国城常青支付的金额为 2,939.99 万元已记入资本公积。

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 其他应收款

##### (1) 款项性质分类情况

款项性质	年末数	年初数
借款及利息	10,435,000.00	10,688,750.00
合并范围内关联方款项	1,005,381,996.57	1,192,562,065.66
保证金	20,189,500.00	189,500.00
应收预付材料款	1,193,984.36	1,193,984.36
其他	3,847,953.87	29,585.72
账面余额合计	1,041,048,434.80	1,204,663,885.74
减：坏账准备	61,701,022.89	6,140,781.87
投资账面价值合计	979,347,411.91	1,198,523,103.87

##### (2) 账龄情况

账龄	年末数	年初数
1 年以内	1,029,636,810.74	1,193,111,651.38
1-2 年	548,139.70	435,000.00
2-3 年	181,250.00	495,000.00
3-4 年	60,000.00	9,385,000.00
4-5 年	9,385,000.00	30,000.00

账龄	年末数	年初数
5年以上	1,237,234.36	1,207,234.36
账面余额合计	1,041,048,434.80	1,204,663,885.74
减：坏账准备	61,701,022.89	6,140,781.87
账面价值合计	979,347,411.91	1,198,523,103.87

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	52,643,663.69	5.06	52,643,663.69	100.00	
按组合计提坏账准备	988,404,771.11	94.94	9,057,359.20	0.92	979,347,411.91
合计	1,041,048,434.80	100.00	61,701,022.89	5.93	979,347,411.91

(续上表)

种类	年初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,204,663,885.74	100.00	6,140,781.87	0.51	1,198,523,103.87
合计	1,204,663,885.74	100.00	6,140,781.87		1,198,523,103.87

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	年初数		年末数			计提依据
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
北京国城嘉华科技有限公司			52,643,663.69	52,643,663.69	100.00%	连续亏损，预计无法盈利
合计			52,643,663.69	52,643,663.69	100.00%	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方款项	952,738,332.88		
账龄组合	35,666,438.23	9,057,359.20	25.39
其中：1年以内	24,254,814.17	145,528.89	0.60
1-2年	548,139.70	82,220.95	15.00

组合名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	181,250.00	54,375.00	30.00
3-4 年	60,000.00	30,000.00	50.00
4-5 年	9,385,000.00	7,508,000.00	80.00
5 年以上	1,237,234.36	1,237,234.36	100.00
合 计	988,404,771.11	9,057,359.20	0.92

## (4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
年初数	3,297.51	65,250.00	6,072,234.36	6,140,781.87
年初数在本期		—		
--转入第二阶段	-3,288.84	3,288.84		
--转入第三阶段		-27,187.50	27,187.50	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	145,520.22	40,869.61	55,373,851.19	55,560,241.02
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
年末数	145,528.89	82,220.95	61,473,273.05	61,701,022.89
期末坏账准备计提 比例 (%)	0.60	15.00	96.80	69.87

## (5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)	期末坏账准备
国城钛业	关联方往来	788,892,076.93	1 年以内	75.78	
中都矿业	关联方往来	67,098,495.95	1 年以内	6.45	
国城嘉华	关联方往来	52,643,663.69	1 年以内、1-2 年	5.06	52,643,663.69
东矿公司	关联方往来	45,796,700.00	1 年以内	4.40	
临河新海	关联方往来	37,400,000.00	1 年以内	3.59	
合 计		991,830,936.57		95.28	52,643,663.69

## 2. 长期股权投资

## (1) 明细情况

项目	年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,706,484,113.83	150,000,000.00	4,556,484,113.83
对联营、合营企业投资	179,065,876.62		179,065,876.62
合计	4,885,549,990.45	150,000,000.00	4,735,549,990.45

(续上表)

项目	年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,540,227,673.81		3,540,227,673.81
对联营、合营企业投资	183,511,976.67		183,511,976.67
合计	3,723,739,650.48		3,723,739,650.48

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初数		本期增减变动				年末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
东矿公司	802,719,618.16					-1,113,332.86	801,606,285.30	
中都矿产	26,761,461.42						26,761,461.42	
国城嘉华	188,125,437.59				150,000,000.00	-38,125,437.59	150,000,000.00	150,000,000.00
上海城铭瑞祥	50,000,000.00						50,000,000.00	
宇邦矿业	980,897,041.43			980,897,041.43				
国城实业			1,182,635,341.37				1,182,635,341.37	
国城钛业	888,721,996.43					-667,696.43	888,054,300.00	
北京国城合融	1,500.00		596,089,119.35			29,399,935.08	625,490,554.43	
四川国城合融	512,128,821.83		14,663,000.00			-29,399,935.08	497,391,886.75	
临河新海	317,035.71					-317,035.71		
金鹏矿业	28,821.43					-28,821.43		
四川锂业	87,418,959.81		176,603,500.00			211,024,484.82	475,046,944.63	
深圳国城	3,106,980.00		6,275,359.93				9,382,339.93	
国城嘉通			115,000.00				115,000.00	
合计	3,540,227,673.81		1,976,381,320.65	980,897,041.43	150,000,000.00	170,772,160.80	4,706,484,113.83	150,000,000.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初数	本期增减变动
-------	-----	--------

	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
朝阳银行	183,511,976.67				-11,663,739.68	-420,215.81
天津物流			7,700,000.00		-62,144.56	
合计	183,511,976.67		7,700,000.00		-11,725,884.24	-420,215.81

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				年末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
朝阳银行					171,428,021.18	
天津物流					7,637,855.44	
合计					179,065,876.62	

## (二) 母公司利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

项目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	3,332,422.13		34,284,065.00	
合计	3,332,422.13		34,284,065.00	

### 2. 投资收益

项目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-11,725,884.24	92,086.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,471,670.68	
子公司分红	560,000,000.00	
处置宇邦形成的投资收益	609,102,958.57	
合计	1,158,848,745.01	92,086.94

## 十九、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

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	772,254,928.52	主要系出售子公司股权取得的收益
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	3,932,510.44	

项目	金额	说明
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	2,575,967.48	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	410,377.36	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,162,536.59	
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	1,146,478,980.47	
债务重组损益	-2,093,957.68	
受托经营取得的托管费收入	1,179,245.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,668,033.89	
合计	1,919,232,554.57	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	127,039,309.62	
少数股东权益影响额（税后）	458,304,520.40	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,333,888,724.55	

## (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.97	0.97	0.94
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.49	-0.23	-0.23