

山东恒邦冶炼股份有限公司

2026 年半年度财务报告

2026 年 08 月

财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

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：山东恒邦冶炼股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,157,620,982.79	4,049,292,566.78
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	1,584,249,318.81	4,559,400.00
应收票据		0.00
应收账款	10,786,521.49	39,569,404.29
应收款项融资	155,564,384.45	110,373,210.25
预付款项	653,534,109.40	13,839,782.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,191,685,191.23	2,371,896,994.04
其中：应收利息		
应收股利	60,940,914.41	
买入返售金融资产		
存货	16,954,622,483.98	20,165,170,788.12
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	2,018,042.43	3,384,233.65
其他流动资产	204,840,726.27	21,581,036.92

流动资产合计	26,914,921,760.85	26,779,667,416.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	8,828,949.24	9,111,412.35
长期股权投资	811,078,972.49	818,920,188.93
其他权益工具投资	33,019,088.65	32,467,749.41
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,699,008,401.98	6,007,565,891.26
在建工程	2,755,479,043.92	1,620,215,419.35
生产性生物资产	708,624.59	757,210.56
油气资产		
使用权资产	69,371,404.45	71,272,193.05
无形资产	696,675,023.57	684,588,626.46
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	433,073.50	525,875.08
递延所得税资产	172,860,099.29	100,880,961.43
其他非流动资产	190,432,995.72	430,831,256.69
非流动资产合计	10,437,895,677.40	9,777,136,784.57
资产总计	37,352,817,438.25	36,556,804,201.25
流动负债：		
短期借款	11,547,670,782.89	9,210,838,227.21
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	44,804,966.52	2,740,521,293.24
应付票据	70,000,000.00	
应付账款	4,331,803,861.77	5,085,204,548.75
预收款项	3,245,266.73	3,881,058.47
合同负债	79,231,349.31	136,988,575.64
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	240,126,991.82	248,784,563.94
应交税费	285,807,797.34	288,162,445.93
其他应付款	200,188,501.99	186,140,186.98

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,282,391,378.70	1,441,140,231.96
其他流动负债	707,034,663.19	129,059,645.76
流动负债合计	19,792,305,560.26	19,470,720,777.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,380,616,516.21	2,320,860,012.98
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,750,538.28	11,660,411.21
长期应付款	384,907,650.11	415,899,957.99
长期应付职工薪酬		
预计负债	64,244,420.40	63,514,994.30
递延收益	115,568,751.93	96,906,864.61
递延所得税负债	8,752,817.16	17,913,427.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,965,840,694.09	3,926,755,669.05
负债合计	23,758,146,254.35	23,397,476,446.93
所有者权益：		
股本	1,429,970,408.00	1,429,970,408.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,332,245,067.71	6,350,100,068.30
减：库存股		
其他综合收益	-18,053,852.24	11,980,219.95
专项储备	40,527,627.78	33,076,116.78
盈余公积	597,462,143.23	597,462,143.23
一般风险准备		
未分配利润	5,351,766,398.69	4,870,908,902.58
归属于母公司所有者权益合计	13,733,917,793.17	13,293,497,858.84
少数股东权益	-139,246,609.27	-134,170,104.52
所有者权益合计	13,594,671,183.90	13,159,327,754.32
负债和所有者权益总计	37,352,817,438.25	36,556,804,201.25

法定代表人：肖小军

主管会计工作负责人：欧阳忠

会计机构负责人：牟晓垒

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	4,854,545,744.69	3,117,580,193.24
交易性金融资产		
衍生金融资产	1,513,997,831.94	291,547,149.12
应收票据		
应收账款	149,985,233.46	155,676,637.63
应收款项融资	112,814,604.48	78,513,169.77
预付款项	2,509,926,868.88	3,669,427,071.20
其他应收款	1,357,491,252.39	3,154,401,436.94
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,954,215,041.42	15,694,446,831.68
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	152,687,076.41	10,918,806.44
流动资产合计	24,605,663,653.67	26,172,511,296.02
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	1,910,568,330.99	1,890,568,330.99
其他权益工具投资	23,575,008.65	23,351,389.41
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,662,525,776.10	3,873,096,275.22
在建工程	2,607,222,363.64	1,483,136,528.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	65,087,174.69	66,987,963.29
无形资产	521,075,721.34	506,435,055.95
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	433,073.50	525,875.08
递延所得税资产	114,137,433.70	65,922,528.07
其他非流动资产	175,021,172.83	425,295,581.69
非流动资产合计	9,079,646,055.44	8,335,319,528.65
资产总计	33,685,309,709.11	34,507,830,824.67
流动负债：		
短期借款	10,505,429,620.53	8,667,833,126.05

交易性金融负债		
衍生金融负债	264,081,131.97	2,660,533,485.25
应付票据		
应付账款	3,023,652,240.60	4,528,642,661.23
预收款项	3,245,266.73	3,881,058.47
合同负债	50,743,235.18	115,031,618.17
应付职工薪酬	161,263,700.11	170,010,307.47
应交税费	92,025,802.78	214,221,551.28
其他应付款	63,926,900.70	56,144,929.12
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	2,280,246,276.65	1,438,995,129.91
其他流动负债	698,748,781.87	126,670,676.97
流动负债合计	17,143,362,957.12	17,981,964,543.92
非流动负债：		
长期借款	2,380,616,516.21	2,320,860,012.98
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,808,867.47	7,718,740.40
长期应付款	375,875,610.88	406,867,918.76
长期应付职工薪酬		
预计负债	39,126,774.74	38,452,003.46
递延收益	90,595,309.67	90,822,686.85
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,894,023,078.97	3,864,721,362.45
负债合计	21,037,386,036.09	21,846,685,906.37
所有者权益：		
股本	1,429,970,408.00	1,429,970,408.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,116,915,046.08	6,116,915,046.08
减：库存股		
其他综合收益	-2,061,242.66	-2,251,319.01
专项储备	20,242,056.57	17,933,062.13
盈余公积	597,462,143.23	597,462,143.23
未分配利润	4,485,395,261.80	4,501,115,577.87
所有者权益合计	12,647,923,673.02	12,661,144,918.30
负债和所有者权益总计	33,685,309,709.11	34,507,830,824.67

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	62,178,071,135.31	43,050,413,354.03
其中：营业收入	62,178,071,135.31	43,050,413,354.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	61,255,801,453.30	42,654,463,475.44
其中：营业成本	60,563,606,446.06	41,941,056,253.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	181,581,923.51	134,644,684.06
销售费用	19,110,291.73	21,509,207.07
管理费用	263,257,119.63	256,912,098.93
研发费用	73,814,310.11	129,025,495.59
财务费用	154,431,362.26	171,315,736.62
其中：利息费用	189,639,400.09	205,541,664.25
利息收入	21,952,026.51	18,645,810.90
加：其他收益	59,314,889.60	48,845,300.77
投资收益(损失以“—”号填列)	344,649,986.22	72,209,629.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	126,827,417.27	91,268,498.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“—”号填列)		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	141,026,697.22	-111,726,671.60
信用减值损失（损失以“—”号填列）	20,024,020.12	-12,960,482.31
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-624,140,208.58	2,531,167.55
资产处置收益（损失以“—”号填列）	24,382.97	71,793.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	863,169,449.56	394,920,615.34
加：营业外收入	481,722.17	1,226,391.79
减：营业外支出	10,667,248.36	4,113,076.92
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	852,983,923.37	392,033,930.21

减：所得税费用	185,592,730.35	82,314,228.57
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	667,391,193.02	309,719,701.64
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	667,391,193.02	309,719,701.64
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	672,473,516.31	316,314,959.22
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-5,082,323.29	-6,595,257.58
六、其他综合收益的税后净额	-30,028,253.65	-10,215,986.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-30,034,072.19	-10,216,625.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	517,796.35	-4,230,071.84
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	517,796.35	-4,230,071.84
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	-30,551,868.54	-5,986,554.03
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-17,061,318.16	-589,301.80
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	-13,490,550.38	-5,397,252.23
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,818.54	639.73
七、综合收益总额	637,362,939.37	299,503,715.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	642,439,444.12	306,098,333.35
归属于少数股东的综合收益总额	-5,076,504.75	-6,594,617.85
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.47	0.28
（二）稀释每股收益	0.47	0.25

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	49,790,638,619.43	30,314,639,024.07
减：营业成本	48,679,683,834.97	29,268,917,846.47
税金及附加	135,109,752.43	106,767,616.96
销售费用	15,182,907.73	12,481,988.15

管理费用	207,050,773.86	198,138,141.50
研发费用	73,814,310.11	129,025,495.59
财务费用	147,533,925.78	158,997,388.61
其中：利息费用	171,653,223.96	182,812,504.74
利息收入	18,468,599.24	15,449,871.51
加：其他收益	50,596,214.53	41,066,866.36
投资收益(损失以“—”号填列)	522,205,471.24	-63,630,797.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-495,425,871.12	-99,395,588.57
信用减值损失（损失以“—”号填列）	12,541,859.97	16,884,971.94
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-400,769,161.38	9,431,423.68
资产处置收益（损失以“—”号填列）	43,276.09	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	221,454,903.88	344,667,422.82
加：营业外收入	471,352.13	1,185,387.88
减：营业外支出	10,324,983.83	3,356,398.07
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	211,601,272.18	342,496,412.63
减：所得税费用	35,705,568.05	69,427,172.95
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	175,895,704.13	273,069,239.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	175,895,704.13	273,069,239.68
（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	190,076.35	-3,508,122.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	190,076.35	-3,508,122.49
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	190,076.35	-3,508,122.49
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	176,085,780.48	269,561,117.19
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	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	66,277,842,711.62	46,218,689,974.19
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	490,187,891.50	156,463,340.78
收到其他与经营活动有关的现金	111,885,170.02	140,847,391.25
经营活动现金流入小计	66,879,915,773.14	46,516,000,706.22
购买商品、接受劳务支付的现金	66,898,584,690.00	47,660,615,697.82
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	554,613,675.07	469,417,097.39
支付的各项税费	1,371,618,160.67	886,809,564.96
支付其他与经营活动有关的现金	90,797,128.18	171,056,585.00
经营活动现金流出小计	68,915,613,653.92	49,187,898,945.17
经营活动产生的现金流量净额	-2,035,697,880.78	-2,671,898,238.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	436,945,820.49	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,405.00	412,656.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,141,565,879.79	
投资活动现金流入小计	1,578,517,105.28	412,656.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	802,409,772.01	542,746,169.85

投资支付的现金		51,770.36
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	721,910.86	737,023,237.28
投资活动现金流出小计	803,131,682.87	1,279,821,177.49
投资活动产生的现金流量净额	775,385,422.41	-1,279,408,520.68
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	8,496,910,532.93	7,333,379,627.53
收到其他与筹资活动有关的现金	2,559,257,548.68	2,575,876,113.62
筹资活动现金流入小计	11,056,168,081.61	9,909,255,741.15
偿还债务支付的现金	5,289,902,537.02	3,797,032,117.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,411,202.05	301,525,727.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,057,062,299.18	1,768,478,730.55
筹资活动现金流出小计	7,716,376,038.25	5,867,036,575.01
筹资活动产生的现金流量净额	3,339,792,043.36	4,042,219,166.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	50,656,486.55	38,607,458.57
五、现金及现金等价物净增加额	2,130,136,071.54	129,519,865.08
加：期初现金及现金等价物余额	3,603,770,882.05	2,695,795,861.37
六、期末现金及现金等价物余额	5,733,906,953.59	2,825,315,726.45

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	52,484,022,575.34	32,017,043,219.26
收到的税费返还	446,567.64	2,475,641.88
收到其他与经营活动有关的现金	518,367,127.98	583,133,203.24
经营活动现金流入小计	53,002,836,270.96	32,602,652,064.38
购买商品、接受劳务支付的现金	52,390,160,321.90	33,944,893,870.64
支付给职工以及为职工支付的现金	459,919,737.27	383,077,589.03
支付的各项税费	1,109,261,215.86	855,426,789.31
支付其他与经营活动有关的现金	148,024,401.07	167,631,141.23
经营活动现金流出小计	54,107,365,676.10	35,351,029,390.21
经营活动产生的现金流量净额	-1,104,529,405.14	-2,748,377,325.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,842.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,319,516,377.82	
投资活动现金流入小计	1,319,516,377.82	2,842.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	789,861,560.92	374,685,695.38

投资支付的现金	20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	716,374.29	669,716,992.11
投资活动现金流出小计	810,577,935.21	1,044,402,687.49
投资活动产生的现金流量净额	508,938,442.61	-1,044,399,845.01
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	5,351,447,431.19	5,812,186,246.07
收到其他与筹资活动有关的现金	2,559,190,429.76	2,571,828,247.74
筹资活动现金流入小计	7,910,637,860.95	8,384,014,493.81
偿还债务支付的现金	3,142,878,464.05	2,268,548,298.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	368,465,465.70	288,538,219.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,007,410,612.78	1,668,478,730.55
筹资活动现金流出小计	5,518,754,542.53	4,225,565,248.45
筹资活动产生的现金流量净额	2,391,883,318.42	4,158,449,245.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	32,497,427.31	32,298,826.20
五、现金及现金等价物净增加额	1,828,789,783.20	397,970,900.72
加：期初现金及现金等价物余额	2,686,661,439.14	1,935,722,590.97
六、期末现金及现金等价物余额	4,515,451,222.34	2,333,693,491.69

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	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	1,429, 970,40 8.00				6,350, 100,06 8.30		11,980 ,219.9 5	33,076 ,116.7 8	597,46 2,143. 23		4,870, 908,90 2.58		13,293, 497,858 .84	-134,1 70,104 .52	13,159, 327,754 .32
加 ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初	1,429, 970,40 8.00				6,350, 100,06 8.30		11,980 ,219.9 5	33,076 ,116.7 8	597,46 2,143. 23		4,870, 908,90 2.58		13,293, 497,858 .84	-134,1 70,104 .52	13,159, 327,754 .32

余额														
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “— ”号 填 列)					-17,85 5,000. 59	-30,03 4,072. 19	7,451, 511.00			480,85 7,496. 11		440,419 ,934.33	-5,076 ,504.7 5	435,343 ,429.58
(一) 综 合 收 益 总 额						-30,03 4,072. 19				672,47 3,516. 31		642,439 ,444.12	-5,076 ,504.7 5	637,362 ,939.37
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本														
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股														
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本														
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额														
4. 其 他														
(三) 利 润 分 配										-191,6 16,020 .20		-191,61 6,020.2 0		-191,61 6,020.2 0
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										-191,616,020.20		-191,616,020.20		-191,616,020.20
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							7,451,511.00					7,451,511.00		7,451,511.00
1. 本期提取							46,268,581.69					46,268,581.69		46,268,581.69
2. 本期使用							-38,817,070.69					-38,817,070.69		-38,817,070.69
(六) 其他					-17,855,000.59							-17,855,000.59		-17,855,000.59
四、本期期末余额	1,429,970,408.00				6,332,245,067.71		-18,053,852.24	40,527,627.78	597,462,143.23		5,351,766,398.69	13,733,917,793.17	-139,246,609.27	13,594,671,183.90

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	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	1,148,072,979.00			470,946,707.12	3,215,930,493.26		34,096,066.90	15,878,743.48	566,221,066.63		4,402,778,828.08		9,853,924,884.47	-119,151,286.08	9,734,773,598.39
加：会计政策变更				-75,161,841.96							23,595,859.40		-51,565,982.56		-51,565,982.56
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	1,148,072,979.00			395,784,865.16	3,215,930,493.26		34,096,066.90	15,878,743.48	566,221,066.63		4,426,374,687.48		9,802,358,901.91	-119,151,286.08	9,683,207,615.83
三、	7,953.			-13,2	86,609		-10,2	14,87			154,43		159,17	-6,594	152,58

本期 增减 变动 金额 (减 少以 “— ”号 填 列)	00			81.73	.09		16,62 5.87	6,625 .65			7,172. 75		8,452. 89	,617.8 5	3,835. 04
(一) 综 合 收 益 总 额							-10,2 16,62 5.87				316,31 4,959. 22		306,09 8,333. 35	-6,594 ,617.8 5	299,50 3,715. 50
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	7,953. 00			-13,2 81.73	86,609 .09								81,280 .36		81,280 .36
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股															
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本	7,953. 00			-13,2 81.73	86,609 .09								81,280 .36		81,280 .36
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额															
4. 其 他															
(三) 利 润 分 配											-161,8 77,786 .47		-161,8 77,786 .47		-161,8 77,786 .47
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											-161,877,786.47		-161,877,786.47		-161,877,786.47
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							14,876,625.65					14,876,625.65		14,876,625.65
1. 本期提取							47,529,728.71					47,529,728.71		47,529,728.71
2. 本期使用							-32,653,103.06					-32,653,103.06		-32,653,103.06
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,148,080,932.00			395,771,583.43	3,216,017,102.35		23,879,441.03	30,755,369.13	566,221,066.63		4,580,811,860.23	9,961,537,354.80	-125,745,903.93	9,835,791,450.87

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	1,429,970,408.00				6,116,915,046.08		-2,251,319.01	17,933,062.13	597,462,143.23	4,501,115,577.87		12,661,144,918.30
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,429,970,408.00				6,116,915,046.08		-2,251,319.01	17,933,062.13	597,462,143.23	4,501,115,577.87		12,661,144,918.30
三、本期增减变动金额（减少以“—”							190,076.35	2,308,994.44		-15,720,316.07		-13,221,245.28

号填列)												
(一) 综合收益总额							190,076.35				175,895,704.13	176,085,780.48
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配											-191,616,020.20	-191,616,020.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配											-191,616,020.20	-191,616,020.20
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							2,308,994.44					2,308,994.44
1. 本期提取							30,089,936.42					30,089,936.42
2. 本期使用							-27,780,941.98					-27,780,941.98
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,429,970,408.00				6,116,915,046.08	-2,061,242.66	20,242,056.57	597,462,143.23	4,485,395,261.80			12,647,923,673.02

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	1,148,072,979.00			470,946,707.12	3,063,847,175.03		8,623,018.60	10,836,126.66	566,221,066.63	4,358,227,815.53		9,626,774,888.57
加：会计政策变更				-75,161,841.96						23,595,859.40		-51,565,982.56
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	1,148,072,979.00			395,784,865.16	3,063,847,175.03		8,623,018.60	10,836,126.66	566,221,066.63	4,381,823,674.93		9,575,208,906.01
三、本期增减变动金	7,953.00			-13,281.73	86,609.09		-3,508,122.49	3,478,375.25		111,191,453.21		111,242,986.33

额（减少以“—”号填列）												
（一）综合收益总额							-3,508,122.49			273,069,239.68		269,561,117.19
（二）所有者投入和减少资本	7,953.00			-13,281.73	86,609.09							81,280.36
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,953.00			-13,281.73	86,609.09							81,280.36
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-161,877,786.47		-161,877,786.47
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-161,877,786.47		-161,877,786.47
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							3,478,3 75.25					3,478,37 5.25
1. 本期 提取							31,342, 135.82					31,342,1 35.82
2. 本期 使用							-27,863 ,760.57					-27,863, 760.57
(六) 其他												
四、本 期期末 余额	1,148,08 0,932.00			395,771 ,583.43	3,063,93 3,784.12		5,114,8 96.11	14,314, 501.91	566,221 ,066.63	4,493,01 5,128.14		9,686,45 1,892.34

三、公司基本情况

山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国山东省注册的股份有限公司，统一社会信用代码为 913700001653412924，于 1994 年 2 月 18 日成立。于 2008 年 5 月 20 日，本公司发行人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于山东省烟台市牟平区水道镇金政街 11 号。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要经营活动为：黄金矿产资源开发、贵金属冶炼、高新材料研发及生产、化肥生产及销售、国际贸易等业务。

本公司的母公司为江西铜业股份有限公司（“江铜股份”），居间控股公司为江西铜业集团有限公司（“江铜集团”）和江西省国有资本运营控股集团有限公司（“江西国控”），实际控制人为江西省国有资产监督管理委员会（“江西省国资委”）。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 20 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

2、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。
本集团下属境外子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额≥人民币 2,000 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项金额≥人民币 2,000 万元
重要的应收款项实际核销	单项金额≥人民币 2,000 万元
重要的账龄超过一年的应付款项	单项金额≥人民币 2,000 万元
重要的在建工程	单项在建工程账面价值超过合并总资产 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动金额超过合并总资产 5%
存在重要少数股东权益的子公司	单个子公司净资产占合并净资产超过 5%，或单个子公司少数股东权益占合并净资产的 1%以上且金额大于人民币 2,000 万元
重要的联营企业	对单个联营企业的长期股权投资账面价值占合并总资产超过 5%，或权益法核算的投资收益占合并净利润超过 5%
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于合并总资产的 1%的活动

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后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。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似利率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、金融工具

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

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

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

在金融负债的责任已履行、撤销或届满之日对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则在此类替换或修改导致原负债终止确认的日期终止确认原负债和确认新负债，差额计入当期损益。

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

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

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

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、1。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以若干组合并结合账龄为基础评估应收账款、其他应收款、应收款项融资以及长期应收款的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据商品控制权转移时点确定应收账款的账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

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

（5）金融工具抵销

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

（6）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以商品期货合约、黄金 T+D 合约及白银 T+D 合约（“T+D 合约”）、商品期权合约、远期外汇合约，分别对商品价格风险和汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（7）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具

和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

（8）金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

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

10、存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、在途物资、委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，合并计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，本集团按照存货类别计提存货跌价准备。

11、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

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

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

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

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

13、固定资产

（1） 确认条件

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

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

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5.00%	3.17-4.75%
机器设备	年限平均法	10 年	5.00%	9.50%
运输工具	年限平均法	10 年	5.00%	9.50%
电子设备及其他	年限平均法	5 年	5.00%	19.00%

14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

类别	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

15、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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

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

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

16、生物资产

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

本集团消耗性生物资产主要是育肥猪。育肥猪的成本包括成熟生产性生物资产种猪计提折旧、耗料，以及分摊的工资性薪酬、猪舍等折旧、水电费等。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

本集团的生产性生物资产主要为种猪、蛋鸡。种猪成本的确认和初始计量，包括种猪购买价格、达到预定生产经营目的前发生的饲料费、人工费、其他直接费用和应分摊的间接费用等支出。蛋鸡成本的确认和初始计量，包括鸡苗购买价格、达到预定生产经营目的前发生的饲料费、人工费、其他直接费用和应分摊的间接费用等支出。

17、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

类别	使用寿命	确定依据
土地使用权	30-50 年	产权登记期限
采矿权和探矿权	5-10 年	预期经济利益年限
财务软件	2-10 年	预期经济利益年限

18、长期资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
办公家具	10 年

20、合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

21、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

22、预计负债

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

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

23、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，该时点通常为合同约定的商品交付时点：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于黄金、白银等贵金属产品以及化肥等产品的销售业务，以客户签收确认并取得相关产品的控制权后确认销售收入。

对于阴极铜、锌、铅以及白银的贸易业务，根据《企业会计准则第 14 号-收入》第三十四条规定，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

24、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

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

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

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

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

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非:

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

(2) 对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日,本集团重新评估未确认的递延所得税资产,在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内,确认递延所得税资产。

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

26、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

除了短期租赁和低价值资产租赁,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日,本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产,按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括:租赁负债的初始计量金额;在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额);承租人发生的初始直接费用;承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日,本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债,简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项,还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益,但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确

定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

27、套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除汇率风险外）的公允价值变动风险进行的套期；

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

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

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

（1）公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

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

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

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

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

28、回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

29、安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

30、公允价值计量

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

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

31、重大会计判断和估计

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

（1）判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层认为无对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断。

（2）估计的不确定性

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

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似

资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

非上市股权投资的公允价值

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非上市股权投资之公允价值利用市场法估算，所依据的假设不可观察输入值。估值要求管理层按照行业、规模、经营情况等厘定可比公众公司（行家），并就已识别的每家可比公司计算市场乘数，如市净率（“P/B”）。该倍数以可比公司的相关数据计算，再考虑缺乏流动性折扣。折扣后的倍数乘以对应的财务数据，以计算其公允价值。管理层相信，以上述估值方法得出的估计公允价值（于资产负债表记录）及相关的公允价值变动（于利润表记录）属合理，且于报告年末为最恰当的价值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。本集团已确认和未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异请参见附注五、19。

固定资产的可使用年限和净残值

本集团对固定资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在估计发生重大变化的当期对未来折旧费用进行调整。

存货跌价准备

如附注三、10 所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本集团管理层定期复核存货的状况，当存货账面净值低于可变现净值时，将计提存货跌价准备。本集团管理层在估计存货的估计售价时，参考公开市场价格信息或者在没有公开市场价格信息的情况下，考虑最近或期后的产品售价，并减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费。这些估计将与相关产品市场需求、生产技术革新密切相关，对于这些不确定性因素的预期将影响对存货可变现净值的估计。

复垦及环境治理负债

复垦及环境治理负债的估计涉及主观判断，因此复垦及环境治理负债估计往往并不精确，仅为近似金额。在估计复垦及环境治理负债时存在固有的不确定性，这些不确定性包括：(1)各地区污染的确切性质及程度，包括但不限于仅限于所有在建、关闭或已售的矿区和土地开发地区，(2)要求清理成果的程度，(3)可选弥补策略的不同成本，(4)环境弥补要求的变化，以及(5)确定需新修复场所的鉴定。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，复垦及环境治理负债的估计也会出现变动。尽管上述估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理负债的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的预计负债及当期损益有所影响。

矿产储量

无形资产中采矿权的减值准备于评估本集团矿产储量后作出。矿产储量的估计涉及主观判断，因此矿产储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计矿产储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能储量的估计会考虑各个矿产最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于生产水平及技术标准逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算减值损失的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的采矿权减值准备计提有所影响。

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
发行可转换债券的递延所得税的会计处理 根据证监会 2025 年 7 月发布的《监管规则适用指引——会计类第 5 号》（以下简称“适用指引第 5 号”）中关于发行可转换债券的递延所得税会计处理，企业在发行并初始认可可转换债券时，若该可转换债券作为复合金融工具、其金融负债成分的计税基础等于债券票面金额并产生应纳税暂时性差异的，该应纳税暂时性差异实际来自于可转换债券中的权益工具成分，不满足递延所得税负债豁免确认条件，因此企业应就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债并将其影响计入所有者权益。后续计量时，随着可转换债券金融负债成分相关折价的摊销，相关递延所得税负债的变动金额计入当期损益。2025 年年度报告已就上述事项进行了会计政策变更。 由于截至 2025 年 6 月 30 日，本公司尚未实施上述会计政策变更，因此，本公司对 2025 年 6 月 30 日的资产负债表、2025 年 1-6 月的利润表和所有者权益变动表进行了追溯调整。	2025 年 6 月 30 日合并资产负债表-递延所得税资产	-44,209,976.03
	2025 年 6 月 30 日合并资产负债表-未分配利润	30,951,865.93
	2025 年 6 月 30 日合并资产负债表-其他权益工具	-75,161,841.96
	2025 年 6 月 30 日合并利润表-所得税费用	-7,356,006.53
	2025 年 6 月 30 日母公司资产负债表-递延所得税资产	-44,209,976.03
	2025 年 6 月 30 日母公司资产负债表-未分配利润	30,951,865.93
	2025 年 6 月 30 日母公司资产负债表-其他权益工具	-75,161,841.96
	2025 年 6 月 30 日母公司利润表-所得税费用	-7,356,006.53

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	除“2、税收优惠”中所述的公司享有所得税税收优惠政策及于境外设立的子公司需按其注册当地的所得税法规计缴企业所得税以外，其他公司所得税按应纳税所得额的法定税率 25%计缴
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
香港恒邦国际物流有限公司	16.5%
恒邦拉美有限公司	29.5%
恒邦瑞达有限公司	35.0%

2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局颁布的财税字[2002]142 号第一条，黄金生产和经营单位销售黄金（不含标准黄金）和黄金矿砂（含伴生金），免征增值税；进口黄金（含标准黄金）和黄金矿砂免征进口环节增值税。根据财政部、税务总局公告 2025 年第 11 号《财政部税务总局关于黄金有关税收政策的公告》的规定，本公司通过上海黄金交易所、上海期货交易所销售标准黄金时，免征增值税。

本公司于 2025 年 12 月取得《高新技术企业证书》，资格有效期为 3 年（自 2025 年至 2027 年），在符合相关条件的前提下减按 15%税率征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的有关规定享受企业所得税优惠政策，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。烟台恒邦黄金酒店有限公司、黄石元正经贸有限公司、云南新百汇经贸有限公司、烟台恒邦高纯新材料有限公司、烟台恒邦建筑安装有限公司、烟台恒联废旧物资收购有限公司、烟台恒邦矿山工程有限公司、烟台恒邦地质勘查工程有限公司和烟台市牟平区恒邦职业培训学校适用该优惠政策，因此减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,078.60	10,049.28
银行存款	5,349,877,986.99	3,329,919,150.48
其他货币资金	423,615,119.11	445,422,509.58
存放财务公司款项	384,118,798.09	273,940,857.44
合计	6,157,620,982.79	4,049,292,566.78
其中：存放在境外的款项总额	378,662,289.86	98,902,255.70

其他说明

（1）其他货币资金按明细列示如下：

单位：元

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	115,000,000.00	238,000,001.01
信用证保证金	220,949,150.40	120,940,851.65
矿山地质环境治理及土地复垦保证金	46,387,749.70	45,665,838.84
保函保证金	39,422,890.00	39,422,890.00
应收利息	1,855,329.01	1,392,928.08
合计	423,615,119.11	445,422,509.58

（2）截至 2026 年 6 月 30 日，被冻结的资金如下：

公司名称	账户名称	期末余额（元）
山东恒邦冶炼股份有限公司	中国银行股份有限公司烟台牟平支行 239043853328	11,007.53
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司栖霞市支行 37001667080050001358	11,471.93
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司栖霞市支行 37001667080050002469	34,901.74
栖霞市金兴矿业有限公司	山东栖霞农商银行有限公司山城支行 9060106080242050001333	2.83

栖霞市金兴矿业有限公司	中国银行股份有限公司栖霞支行 214301010608	104.73
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司栖霞市支行 37001667080050002772	2,121,029.24
栖霞市金兴矿业有限公司	中国农业银行股份有限公司栖霞山城支行 15377301040008903	76,910.04
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司栖霞市支行 37050166708000001913	711,868.51
栖霞市金兴矿业有限公司	青岛银行股份有限公司烟台分行 882010200075189	1,338,197.14
栖霞市金兴矿业有限公司	烟台银行股份有限公司栖霞支行 81601093801421010272	3,659,631.33
栖霞市金兴矿业有限公司	烟台银行股份有限公司栖霞支行 81601093801421010412	3,729,595.01
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司栖霞市支行 37001667080050001706	2.19
栖霞市金兴矿业有限公司	中国建设银行股份有限公司烟台牟平支行 37001667260050162775	0.63
栖霞市金兴矿业有限公司	恒丰银行股份有限公司烟台分行 853547010122804630	233.79
栖霞市金兴矿业有限公司	栖霞中银富登村镇银行有限公司 02090130000003198	41,171.02
栖霞市金兴矿业有限公司	山东栖霞农商银行股份有限公司城关支行 2260021794205000010083	1.92
黄石元正经贸有限公司	中国建设银行股份有限公司大冶支行 42050160600800000780	11.78
合计		11,736,141.36

于 2026 年 6 月 30 日，本集团被冻结货币资金总额为人民币 11,736,141.36 元，其中银行存款冻结金额为人民币 98,910.09 元，其他货币资金冻结金额为人民币 11,637,231.27 元。

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，本公司因存在一个久悬户，导致银行存款被冻结人民币 11,007.53 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 11,304.71 元）。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日，本公司之子公司栖霞市金兴矿业有限公司（“金兴矿业”）因诉讼导致其银行账户被司法冻结人民币 11,725,122.05 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 11,720,281.69 元）。

注 3：于 2026 年 6 月 30 日，本公司之子公司黄石元正经贸有限公司存在一个封存账户，导致银行存款被冻结人民币 11.78 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 12.16 元）。

2、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
临时定价安排	938,686,941.85	
商品期货合约	458,434,905.00	293,400.00
白银 T+D 合约	99,002,908.80	
商品点价交易合同	88,124,563.16	
远期外汇合约		4,266,000.00
合计	1,584,249,318.81	4,559,400.00

3、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	11,354,233.15	41,652,004.53
1 至 2 年		305,628.75
2 至 3 年	305,628.75	
3 年以上	2,732,116.36	2,732,116.36
5 年以上	2,732,116.36	2,732,116.36

合计	14,391,978.26	44,689,749.64
----	---------------	---------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,037,745.11	21.11%	3,037,745.11	100.00%		3,037,745.11	6.80%	3,037,745.11	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	11,354,233.15	78.89%	567,711.66	5.00%	10,786,521.49	41,652,004.53	93.20%	2,082,600.24	5.00%	39,569,404.29
其中：										
合计	14,391,978.26	100.00%	3,605,456.77		10,786,521.49	44,689,749.64	100.00%	5,120,345.35		39,569,404.29

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大连鑫龙铸造工业有限公司	1,774,930.68	1,774,930.68	1,774,930.68	1,774,930.68	100.00%	预计无法收回
剑川县三江矿冶有限责任公司	903,901.68	903,901.68	903,901.68	903,901.68	100.00%	预计无法收回
烟台市金茂超市有限公司	305,628.75	305,628.75	305,628.75	305,628.75	100.00%	预计无法收回
云南照昀矿产资源开发有限公司	53,284.00	53,284.00	53,284.00	53,284.00	100.00%	预计无法收回
合计	3,037,745.11	3,037,745.11	3,037,745.11	3,037,745.11		

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	11,354,233.15	567,711.66	5.00%
合计	11,354,233.15	567,711.66	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	3,037,745.11					3,037,745.11

按组合计提坏账准备	2,082,600.24	245,067.43	-1,759,956.01		567,711.66
合计	5,120,345.35	245,067.43	-1,759,956.01		3,605,456.77

于 2026 年 6 月 30 日,本集团无重要的单项计提坏账准备的应收账款,无重要的单项收回或转回的应收账款坏账准备,无重要的单项核销的应收账款坏账准备。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
5N Plus Asia Limited	6,398,337.91	0.00	6,398,337.91	44.46%	319,916.90
西安云视光电科技有限公司	3,271,609.00	0.00	3,271,609.00	22.73%	163,580.45
大连鑫龙铸造工业有限公司	1,774,930.68	0.00	1,774,930.68	12.33%	1,774,930.68
剑川县三江矿冶有限责任公司	903,901.68	0.00	903,901.68	6.28%	903,901.68
瑞士矿业北京代表处 MRI TRADING AG	581,267.95	0.00	581,267.95	4.04%	29,063.40
合计	12,930,047.22	0.00	12,930,047.22	89.84%	3,191,393.11

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	155,564,384.45	110,373,210.25
合计	155,564,384.45	110,373,210.25

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,395,197,915.76	
合计	5,395,197,915.76	

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	60,940,914.41	
其他应收款	1,130,744,276.82	2,371,896,994.04
合计	1,191,685,191.23	2,371,896,994.04

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

万国黄金	60,940,914.41	
合计	60,940,914.41	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
期货及上海黄金交易所账户资金（注）	747,891,041.70	1,888,157,849.19
国外公司退税款	266,688,756.28	330,903,418.07
保证金	134,937,088.55	190,338,921.39
个人借款	843,976.72	822,135.24
其他	81,794,742.45	82,485,331.77
其他应收款坏账准备	-101,411,328.88	-120,810,661.62
合计	1,130,744,276.82	2,371,896,994.04

2) 其他应收款按款项性质分类情况

注：于 2026 年 6 月 30 日，本集团存放于商品期货经纪公司和上海黄金交易所的款项合计人民币 747,891,041.70 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,888,157,849.19 元）。其中，人民币 344,608,070.26 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,499,517,994.47 元）作为本集团商品期货合约和上海黄金交易所保证金，人民币 403,282,971.44 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 388,639,854.72 元）为本集团存放于上述经纪公司和上海黄金交易所的可动用资金。

3) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,055,764,860.87	2,242,139,348.42
1 至 2 年	82,270,682.96	103,573,257.82
2 至 3 年	10,255,547.29	42,230,302.75
3 年以上	83,864,514.58	104,764,746.67
其他应收款坏账准备	-101,411,328.88	-120,810,661.62
合计	1,130,744,276.82	2,371,896,994.04

4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏	45,350,853.35	3.68%	45,350,853.35	100.00%		47,876,482.26	1.92%	47,876,482.26	100.00%	

账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	1,186,804,752.35	96.32%	56,060,475.53	4.72%	1,130,744,276.82	2,444,831,173.40	98.08%	72,934,179.36	2.98%	2,371,896,994.04
其中:										
合计	1,232,155,605.70	100.00%	101,411,328.88		1,130,744,276.82	2,492,707,655.66	100.00%	120,810,661.62		2,371,896,994.04

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
营口汇鑫实业有限公司	16,900,000.00	16,900,000.00	16,900,000.00	16,900,000.00	100.00%	预计无法收回
秘鲁国家税务与海关管理局	11,204,411.15	11,204,411.15	11,204,411.15	11,204,411.15	100.00%	预计无法收回
COMPAÑIA MINERA TAMBO DEL CONDOR S. R. L.	5,520,948.60	5,520,948.60	5,520,948.60	5,520,948.60	100.00%	预计无法收回
美姑宝投矿业有限公司	7,719,860.41	7,719,860.41	5,194,231.50	5,194,231.50	100.00%	预计无法收回
朝阳重型机器有限公司	5,056,367.60	5,056,367.60	5,056,367.60	5,056,367.60	100.00%	预计无法收回
剑川县三江矿冶有限责任公司	521,800.00	521,800.00	521,800.00	521,800.00	100.00%	预计无法收回
栖霞市资金管理处	325,547.09	325,547.09	325,547.09	325,547.09	100.00%	预计无法收回
栖霞市滑石矿	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	100.00%	预计无法收回
COMPAÑIAMINERAMIFRANIS. A. C	187,450.72	187,450.72	187,450.72	187,450.72	100.00%	预计无法收回
住房资金维修基金	140,096.69	140,096.69	140,096.69	140,096.69	100.00%	预计无法收回
合计	47,876,482.26	47,876,482.26	45,350,853.35	45,350,853.35		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
期货及上海黄金交易所账户资金	747,891,041.70		
其他往来款	438,913,711.05	56,060,475.93	12.77%
合计	1,186,804,752.75	56,060,475.93	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	54,985,575.83	17,948,603.53	47,876,482.26	120,810,661.62
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	1,746,007.16			1,746,007.16
本期转回	-9,005,509.79	-8,724,000.00	-2,525,628.91	-20,255,138.70
其他变动	-890,201.20			-890,201.20
2026 年 6 月 30 日余额	46,835,872.00	9,224,603.53	45,350,853.35	101,411,328.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
2026 年 6 月 30 日	120,810,661.62	1,746,007.16	-20,255,138.70		-890,201.20	101,411,328.88
合计	120,810,661.62	1,746,007.16	-20,255,138.70		-890,201.20	101,411,328.88

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重要的单项计提坏账准备的其他应收款，无重要的单项核销的其他应收款坏账准备，无重要的因收回款项而转回的其他应收款坏账准备。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海黄金交易所	期货账户资金	553,833,601.74	1 年以内	44.95%	
秘鲁海关和税务总局	国外公司退税款	266,688,756.28	1 年以内	21.64%	18,237,481.44
烟台市牟平区财政局	土地保证金	77,330,000.00	1 年至 2 年	6.28%	7,733,000.00
金瑞期货有限公司	期货账户资金	66,042,208.14	1 年以内	5.36%	
烟台市牟平区自然资源局	土地保证金	56,040,000.00	2 年至 3 年、3 年以上	4.55%	25,008,000.00
合计		1,019,934,566.16		82.78%	50,978,481.44

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	653,142,996.98	99.94%	13,339,442.11	96.38%
1 至 2 年	7,842.17			
2 至 3 年			379,282.32	2.74%

3 年以上	383,270.25	0.06%	121,058.20	0.88%
合计	653,534,109.40		13,839,782.63	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

本集团无单项金额重大且账龄超过一年的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额 (元)	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
托克投资中国有限公司	148,693,316.74	22.75
嘉能可 (北京) 商业有限公司	144,004,642.41	22.03
金丰 (中国) 有限公司	50,123,703.44	7.67
橙龙集团 (香港) 有限公司	34,361,796.38	5.26
香港超达资源有限公司	30,524,788.69	4.67
合计	407,708,247.66	62.38

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	3,758,504,741.76	300,476,736.25	3,458,028,005.51	5,411,263,626.31		5,411,263,626.31
在产品	5,487,271,654.52	114,565,335.96	5,372,706,318.56	7,941,394,846.85	156,265.29	7,941,238,581.56
库存商品	816,857,410.73	261,274,389.53	555,583,021.20	915,989,795.27	181,512,305.44	734,477,489.83
消耗性生物资产	488,918.14		488,918.14	1,221,243.69		1,221,243.69
在途物资	7,666,208,309.96	104,502,421.03	7,561,705,888.93	6,073,453,215.61		6,073,453,215.61
委托加工物资	6,439,079.60	328,747.96	6,110,331.64	3,516,631.12		3,516,631.12
合计	17,735,770,114.71	781,147,630.73	16,954,622,483.98	20,346,839,358.85	181,668,570.73	20,165,170,788.12

(2) 存货分类

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，本集团的存货余额中以公允价值计量的金额为人民币 11,797,192,956.25 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 15,224,965,560.76 元），其中以商品期货合约及 T+D 合约作为套期工具的被套期项目金额为人民币 2,771,206,158.74 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 3,096,542,506.00 元），以临时定价安排作为套期工具的被套期项目金额为人民币 9,025,986,797.51 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 12,128,423,054.76 元）。

注 2: 于 2026 年 6 月 30 日, 本集团以账面价值人民币 280,933,807.48 元(2025 年 12 月 31 日: 人民币 367,502,611.45 元) 的原材料质押取得银行短期借款人民币 248,090,749.89 元 (2025 年 12 月 31 日: 人民币 299,108,300.20 元)。

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		317,112,500.37		16,635,764.12		300,476,736.25
在产品	156,265.29	122,035,195.89		7,626,125.22		114,565,335.96
库存商品	181,512,305.44	106,420,566.08		26,658,481.99		261,274,389.53
在途物资		125,866,855.20		21,364,434.17		104,502,421.03
委托加工物资		328,747.96				328,747.96
合计	181,668,570.73	671,763,865.50		72,284,805.50		781,147,630.73

2026 年 6 月 30 日, 本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币 47,623,656.92 元; 因存货销售而转销的存货跌价准备为人民币 24,661,148.58 元; 无因存货报废而核销的存货跌价准备。

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收外部单位往来款	2,018,042.43	3,384,233.65
合计	2,018,042.43	3,384,233.65

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	148,058,682.12	1,126,971.14
预缴所得税	30,873,116.61	9,535,259.34
待摊黄金租赁及票据融资利息	17,119,197.89	10,918,806.44
标准仓单	8,789,729.65	
合计	204,840,726.27	21,581,036.92

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期初余额	本期计入其他	本期计入其	本期末累计计	本期末累计计	本期	期末余额	指定
----	------	--------	-------	--------	--------	----	------	----

名称		综合收益的利得	他综合收益的损失	入其他综合收益的利得	入其他综合收益的损失	确认的股利收入		为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
烟台银行股份有限公司	21,720,000.00	960,000.00		1,680,000.00			22,680,000.00	非交易性的权益工具投资
青岛善缘金网络科技有限公司	846,901.60		783,758.69		936,857.09		63,142.91	非交易性的权益工具投资
中金鼎晟（北京）电子商务有限公司	784,487.81	47,377.93			2,168,134.26		831,865.74	非交易性的权益工具投资
泰山石膏（威海）有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	非交易性的权益工具投资
青海格尔木农村商业银行股份有限公司	1,559,140.00		111,320.00		646,580.00		1,447,820.00	非交易性的权益工具投资
大通中银富登村镇银行有限责任公司	1,557,220.00	439,040.00			5,412,540.00		1,996,260.00	非交易性的权益工具投资
深圳					1,000,000.00			非交

国金恒邦贵金属精炼股份有限公司								易性的权益工具投资
合计	32,467,749.41	1,446,417.93	895,078.69	1,680,000.00	10,164,111.35		33,019,088.65	

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收外部单位往来款	8,828,949.24		8,828,949.24	9,111,412.35		9,111,412.35	
合计	8,828,949.24		8,828,949.24	9,111,412.35		9,111,412.35	

12、长期股权投资

单位：元

被 投 资 单 位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
万国黄金	818,920,188.93			-55,918,189.33	126,827,417.27	-17,704,284.02		-61,046,160.36			811,078,972.49	
小计	818,920,188.93			-55,918,189.33	126,827,417.27	-17,704,284.02		-61,046,160.36			811,078,972.49	
合计	818,920,188.93			-55,918,189.33	126,827,417.27	-17,704,284.02		-61,046,160.36			811,078,972.49	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,699,008,401.98	6,007,565,891.26
合计	5,699,008,401.98	6,007,565,891.26

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	5,124,599,139.29	5,189,551,835.06	185,035,345.15	655,878,065.75	11,155,064,385.25
2. 本期增加金额					
(1) 购置		353,749.39	660,667.95	884,019.14	1,898,436.48
(2) 在建工程转入	4,120,227.99	42,114,022.35	725,912.24	16,922,298.43	63,882,461.01
(3) 企业合并增加					
汇率变动影响	-379,502.15	-209,711.58	-26,765.54	-189,224.05	-805,203.32
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	12,846,367.36	152,094,911.69	5,113,552.89	489,958.51	170,544,790.45
4. 期末余额	5,115,493,497.77	5,079,714,983.53	181,281,606.91	673,005,200.76	11,049,495,288.97
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,855,460,924.92	2,801,901,216.69	144,372,968.23	257,289,472.07	5,059,024,581.91
2. 本期增加金额					
(1) 计提	115,060,730.81	192,334,216.43	6,190,843.83	39,938,184.69	353,523,975.76
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	286,163.34	144,735,918.64	5,104,185.11	386,256.74	150,512,523.83
4. 期末余额	1,970,235,492.39	2,849,499,514.48	145,459,626.95	296,841,400.02	5,262,036,033.84
三、减值准备					
1. 期初余额	73,332,822.68	14,864,741.50	103,591.82	172,756.08	88,473,912.08
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	23,058.93				23,058.93
4. 期末余额	73,309,763.75	14,864,741.50	103,591.82	172,756.08	88,450,853.15
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,071,948,241.63	2,215,350,727.55	35,718,388.14	375,991,044.66	5,699,008,401.98
2. 期初账面价值	3,195,805,391.69	2,372,785,876.87	40,558,785.10	398,415,837.60	6,007,565,891.26

(2) 固定资产情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团开展售后回租的固定资产原值为人民币 219,802,046.35 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 219,802,046.35 元）。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
杭州建铜停产矿区资产	56,373,106.17	23,749,308.96	32,623,797.21		
栖霞金兴矿业停产矿区资产	368,608,298.95	218,923,310.58	28,074,339.62	121,610,648.75	
合计	424,981,405.12	242,672,619.54	60,698,136.83	121,610,648.75	

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
黄金社区	76,720,471.97	正在办理

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,755,479,043.92	1,620,215,419.35
合计	2,755,479,043.92	1,620,215,419.35

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
复杂	1,856,575,685.01		1,856,575,685.01	984,204,164.33		984,204,164.33

金精矿多元素综合回收项目						
牟平辽上金矿（扩界、扩能）采选项目	332,482,797.25		332,482,797.25	264,398,017.98		264,398,017.98
冶炼废水综合处理改造项目	317,805,903.05		317,805,903.05	222,753,335.70		222,753,335.70
其他零星工程	254,884,870.49	6,270,211.88	248,614,658.61	155,130,113.22	6,270,211.88	148,859,901.34
合计	2,761,749,255.80	6,270,211.88	2,755,479,043.92	1,626,485,631.23	6,270,211.88	1,620,215,419.35

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
复杂金精矿多元素综合回收项目	4,270,030,000.00	984,204,164.33	872,399,308.29	-27,787.61		1,856,575,685.01	54.14%	54.14%	19,506,420.93	8,091,266.30	2.30%-2.66%	金融机构贷款、其他
牟平	1,232,510,000.00	264,398,017.98	68,084,779.27			332,482,797.25	26.98%	26.98%				其他

辽上金矿（扩界、扩能）采选项目												
冶炼废水综合处理改造项目	353,725,400.00	222,753,335.70	95,052,567.35			317,805,903.05	89.89%	89.89%				其他
合计	5,856,265,400.00	1,471,355,518.01	1,035,536,654.91	-27,787.61		2,506,864,385.31			19,506,420.93	8,091,266.30		

（3）在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业		林业	水产业	合计
		蛋鸡	种猪			
一、账面原值						
1. 期初余额		1,268,266.33	50,042.34			1,318,308.67
2. 本期增加金额		159,280.00				159,280.00
(1) 外购						
(2) 自行培育						
后续培养		335,617.82	3,110.61			338,728.43
3. 本期减少金额						
(1) 处置		-613,491.06	-53,152.95			-666,644.01
(2) 其他						

4. 期末余额		1,149,673.09				1,149,673.09
二、累计折旧						
1. 期初余额		544,838.44	16,259.67			561,098.11
2. 本期增加金额						
(1) 计提		326,501.18	1,365.57			327,866.75
3. 本期减少金额						
(1) 处置		430,291.12	17,625.24			447,916.36
(2) 其他						
4. 期末余额		441,048.50				441,048.50
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 其他						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值		708,624.59				708,624.59
2. 期初账面价值		723,427.89	33,782.67			757,210.56

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地租赁等	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	93,498,104.78	93,498,104.78
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		

4. 期末余额	93,498,104.78	93,498,104.78
二、累计折旧		
1. 期初余额	22,225,911.73	22,225,911.73
2. 本期增加金额		
(1) 计提	1,900,788.60	1,900,788.60
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	24,126,700.33	24,126,700.33
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	69,371,404.45	69,371,404.45
2. 期初账面价值	71,272,193.05	71,272,193.05

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	探矿权	采矿权	财务软件	上海黄金交易所交易席位	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	494,360,978.05			3,315,672.88	902,007,138.69	3,766,152.35	1,100,000.00	1,404,549,941.97
2. 本期增加金额								
(1)	48,939,195.0							48,939,195.00

购置	0							
(2) 内部 研发								
(3) 企业 合并 增加								
3. 本 期减 少金 额								
(1) 处置								
4. 期 末余 额	543,300,173. 05			3,315,672.8 8	902,007,138.6 9	3,766,152.3 5	1,100,000.0 0	1,453,489,136.9 7
二、累 计摊 销								
1. 期 初余 额	92,211,663.0 2			3,315,672.8 8	543,156,399.7 5	2,897,484.3 5		641,581,220.00
2. 本 期增 加金 额								
(1) 计提	5,657,540.90				31,101,837.24	93,419.75		36,852,797.89
3. 本 期减 少金 额								
(1) 处置								
4. 期 末余	97,869,203.9 2			3,315,672.8 8	574,258,236.9 9	2,990,904.1 0		678,434,017.89

额								
三、减值准备								
1. 期初余额					78,380,095.51			78,380,095.51
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
4. 期末余额					78,380,095.51			78,380,095.51
四、账面价值								
1. 期末账面价值	445,430,969.13				249,368,806.19	775,248.25	1,100,000.00	696,675,023.57
2. 期初账面价值	402,149,315.03				280,470,643.43	868,668.00	1,100,000.00	684,588,626.46

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 无形资产情况

注 1：本公司之子公司金兴矿业前期由于受 2021 年年初栖霞与招远金矿矿难事件影响，一直停产配合山东省内矿山驻地主管部门非煤矿山安全检查工作，一直未能延续采矿权。2024 年 3 月栖霞市政府已批准采矿权延续办理事项，公司依法依规按要求准备延续资料，按程序做好矿区延续手续办理工作。截至目前，金兴矿业正在办理采矿证延续相关工作。

注 2：本公司之子公司杭州建铜集团有限公司（“杭州建铜”）所属建德铜矿采矿权于 2021 年到期后，建德市相关政府主管部门认为原采矿权划定范围涉及到当前划定的风景区区域，不再核准续期，建德铜矿于采矿权到期后停止开采。截至目前，本公司管理层仍在就后续再开发利用方案等相关事项与政府有关部门进行沟通磋商。

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公家具	525,875.08		92,801.58		433,073.50
合计	525,875.08		92,801.58		433,073.50

19、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	56,401,295.40	8,460,194.31	68,821,517.00	10,323,227.55
可抵扣亏损	4,964,973.40	1,241,243.35	18,475,717.95	4,203,924.57
递延收益	113,181,621.59	19,235,874.43	94,401,634.21	14,518,139.87
坏账准备	98,841,863.85	19,127,370.98	119,369,895.30	24,231,315.50
存货跌价准备	780,991,365.44	143,901,700.95	181,512,305.44	27,503,764.71
期货合约及 T+D 合约公允价值变动	1,173,264,182.04	178,164,520.58	552,938,610.03	82,947,344.26
临时定价安排套期工具公允价值变动	919,464,499.02	142,686,701.37	2,149,599,757.04	329,759,068.89
锁汇浮动盈亏	13,168,875.00	1,975,331.25		
预计负债复垦费	39,126,774.74	5,869,016.21	38,452,003.46	5,767,800.52
租赁负债	7,856,142.12	1,178,421.32	12,650,748.06	2,386,197.69
商品交易点价合同			27,012,737.22	7,738,418.23
其他	111,961,807.64	15,064,894.29	44,723,374.53	7,326,131.52
合计	3,319,223,400.24	536,905,269.04	3,307,958,300.24	516,705,333.31

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
被套期项目公允价值变动	2,137,911,678.17	325,010,585.31	2,655,441,355.38	405,658,258.51
评估增值	24,339,045.48	6,084,761.37	24,838,160.40	6,209,540.10
资产折旧(500 万以下一次扣除)	36,980,148.73	5,547,022.31	39,867,519.86	5,980,127.98
预计矿山复垦	2,230,889.49	334,633.42	2,962,779.57	444,416.94
商品交易点价合同	88,124,563.10	25,282,319.01		
锁汇浮动盈亏			4,266,000.00	639,900.00
使用权资产	6,417,619.85	962,642.98	11,493,377.58	2,212,592.17
权益法下确认的投资收益	38,304,090.04	9,576,022.51	50,371,856.54	12,592,964.14
合计	2,334,308,034.86	372,797,986.91	2,789,241,049.33	433,737,799.84

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	364,045,169.75	172,860,099.29	415,824,371.88	100,880,961.43
递延所得税负债	364,045,169.75	8,752,817.16	415,824,371.88	17,913,427.96

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	281,556,795.10	252,174,172.39
坏账准备	6,174,921.80	6,561,111.67
存货跌价准备	156,265.29	156,265.29
杭州建铜资产减值准备	21,530,403.13	21,530,403.13
金兴矿业长期资产减值准备	41,600,603.77	41,600,603.77
其他权益工具投资	6,059,120.00	3,089,507.75
预计负债复垦费	18,919,886.79	18,865,231.97
其他	4,615,960.52	4,615,960.52
合计	380,613,956.40	348,593,256.49

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	76,929,076.52	76,929,076.52	
2027 年	69,995,032.47	69,995,032.47	
2028 年	40,880,181.33	40,880,181.33	
2029 年	49,372,269.54	49,372,269.54	
2030 年	14,997,612.53	14,997,612.53	
2031 年	29,382,622.71		
合计	281,556,795.10	252,174,172.39	

(6) 未确认递延所得税负债明细

单位：元

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
权益法确认的长期股权投资的暂时性差异	485,398,448.04	465,180,799.33

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	177,801,895.95		177,801,895.95	418,200,156.92		418,200,156.92
预付土地款	12,631,099.77		12,631,099.77	12,631,099.77		12,631,099.77
合计	190,432,995.72		190,432,995.72	430,831,256.69		430,831,256.69

				9		
--	--	--	--	---	--	--

21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	423,714,029.20	423,714,029.20	保证、冻结	保证金、银行账户冻结	445,521,684.73	445,521,684.73	保证、冻结	保证金、银行账户冻结
存货	311,980,068.00	280,933,807.48	质押	质押借款	367,502,611.45	367,502,611.45	质押	质押借款
合计	735,694,097.20	704,647,836.68			813,024,296.18	813,024,296.18		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,522,334,033.01	5,604,543,821.95
黄金租赁	2,400,506,950.00	1,874,478,720.00
票据融资	1,365,327,509.67	1,412,327,509.67
质押借款	248,090,749.89	299,108,300.20
应付利息	11,411,540.32	20,379,875.39
合计	11,547,670,782.89	9,210,838,227.21

短期借款分类的说明：

信用借款：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团通过供应商融资安排取得短期借款人民币 688,439,731.65 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 70,647,020.99 元）。

黄金租赁：

本集团与银行签订黄金租赁合同租入黄金，并通过上海黄金交易所卖出所租赁黄金融得资金，在租赁到期日通过归还银行相同数量和规格的黄金，黄金租赁期为 1 年以内（含 1 年）。本集团在租入黄金时与提供黄金租赁的同一家银行签订与该黄金租赁对应的相同数量、规格和到期日的远期合约，约定到期日本集团以约定的人民币价格从该银行购入相同数量和规格的黄金，用以归还所租赁黄金。

本集团认为这种黄金租赁的业务模式下，黄金租赁期间的黄金价格波动风险完全由银行承担，本集团只承担约定的黄金租赁费及相关手续费，因此本集团将该交易形成的负债作为短期借款。

23、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
黄金 T+D 合约	29,810,976.00	2,197,000.00
远期外汇合约	13,168,875.00	
临时定价安排		2,149,599,757.06
商品期货合约	1,825,115.52	465,655,280.00

白银 T+D 合约		89,918,452.50
商品点价交易合同		33,150,803.68
合计	44,804,966.52	2,740,521,293.24

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	70,000,000.00	
合计	70,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因由于 2026 年 6 月 30 日，本集团无应付票据到期未付。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	4,331,803,861.77	5,085,204,548.75
合计	4,331,803,861.77	5,085,204,548.75

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	200,188,501.99	186,140,186.98
合计	200,188,501.99	186,140,186.98

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	62,495,376.17	56,053,634.16
往来借款	65,076,841.33	40,702,461.35
代扣个人款	10,116,151.81	4,422,290.18
其他	62,500,132.68	84,961,801.29
合计	200,188,501.99	186,140,186.98

27、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	3,245,266.73	3,881,058.47

合计	3,245,266.73	3,881,058.47
----	--------------	--------------

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收产品销售款	79,231,349.31	136,988,575.64
合计	79,231,349.31	136,988,575.64

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	222,920,876.97	490,345,753.91	506,259,631.99	207,006,998.89
二、离职后福利-设定提存计划	25,863,686.97	59,232,002.93	51,975,696.97	33,119,992.93
合计	248,784,563.94	549,577,756.84	558,235,328.96	240,126,991.82

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	210,896,517.80	394,834,323.09	415,170,623.58	190,560,217.31
2、职工福利费		39,197,358.05	39,197,358.04	0.01
3、社会保险费	6,399,704.39	32,835,129.01	28,567,228.80	10,667,604.60
其中：医疗保险费	5,204,222.88	27,886,055.76	24,273,014.83	8,817,263.81
工伤保险费	1,195,481.51	4,949,073.25	4,294,213.97	1,850,340.79
4、住房公积金	1,901,740.25	22,965,660.07	22,784,184.07	2,083,216.25
5、工会经费和职工教育经费	3,722,914.53	513,283.69	540,237.50	3,695,960.72
合计	222,920,876.97	490,345,753.91	506,259,631.99	207,006,998.89

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	25,285,146.38	56,729,018.42	49,836,211.69	32,177,953.11
2、失业保险费	578,540.59	2,502,984.51	2,139,485.28	942,039.82
合计	25,863,686.97	59,232,002.93	51,975,696.97	33,119,992.93

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,406,756.54	157,003,961.11
企业所得税	215,375,776.71	64,788,559.37
个人所得税	5,723,883.15	2,102,229.26
城市维护建设税	1,613,591.25	9,749,776.31
印花税	23,504,014.96	31,600,369.88
房产税	6,946,184.40	6,782,401.80
城镇土地使用税	3,689,589.46	5,175,925.46
矿产资源税	2,055,444.67	3,621,800.97
教育费附加	687,368.03	4,174,588.56
地方教育费附加	458,245.37	2,783,059.03
环境保护税	346,942.80	379,774.18
合计	285,807,797.34	288,162,445.93

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	2,192,376.70	2,191,254.83
一年内到期的银行借款及利息	1,720,270,904.99	1,392,251,151.74
一年内到期的采矿权出让金	45,562,899.12	44,481,661.01
一年内到期应付债券	513,795,753.43	1,716,164.38
一年内到期的售后回租款	569,444.46	500,000.00
合计	2,282,391,378.70	1,441,140,231.96

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	203,618,224.83	129,059,645.76
超短期融资券（注1）	503,416,438.36	
合计	707,034,663.19	129,059,645.76

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
26 恒邦冶炼 SCP001（科创债）	100.00	1.72%	2026 年 02 月 04 日	176 天	500,000,000.00		500,000,000.00	3,416,438.36			503,416,438.36	否
合计					500,000,000.00		500,000,000.00	3,416,438.36			503,416,438.36	

其他说明：

注 1：于 2026 年 2 月 4 日，本公司发行了 2026 年度第一期科技创新债券（“超短期融资券”）。该超短期融资券票面金额为人民币 100 元，面值总计人民币 5 亿元，期限 176 天，票面年利率为 1.72%，于到期日一次性偿还本金及利息。于 2026 年 6 月 30 日，上述超短期融资券计入其他流动负债。

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,380,616,516.21	2,320,860,012.98
合计	2,380,616,516.21	2,320,860,012.98

其他说明，包括利率区间：

于 2026 年 6 月 30 日，本期未到期长期借款的年利率为 2.24%-3.00%（2025 年 12 月 31 日：2.24%-3.00%）。

34、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券（24 恒邦冶炼 MTN001）	506,747,808.22	501,119,452.05
公司债券（25 恒邦冶炼 MTN001）	505,506,027.40	500,596,712.33
公司债券（26 恒邦冶炼 MTN001）	501,541,917.81	
减：一年内到期的应付债券	-513,795,753.43	-1,716,164.38
合计	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24 恒邦冶炼 MTN001	100.00	2.27%	2024 年 11 月 21 日	2+1 年	500,000,000.00	501,119,452.05		5,628,356.17			506,747,808.22	否
25 恒邦冶炼 MTN001	100.00	1.98%	2025 年 12 月 08 日	2+1 年	500,000,000.00	500,596,712.33		4,909,315.07			505,506,027.40	否
26 恒邦冶炼 MTN001	100.00	1.68%	2026 年 04 月 23 日	2+1 年	500,000,000.00		500,000,000.00	1,541,917.81			501,541,917.81	否
合计					1,500,000,000.00	1,001,716,164.38	500,000,000.00	12,079,589.05			1,513,795,753.43	

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
土地租赁款	11,750,538.28	11,660,411.21
合计	11,750,538.28	11,660,411.21

36、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	384,907,650.11	415,899,957.99
合计	384,907,650.11	415,899,957.99

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
辽上金矿采矿权出让金	190,141,400.00	225,456,632.00
售后回租	200,000,000.00	200,000,000.00
栖霞市国有资产管理局	9,032,039.23	9,032,039.23
腊子沟采矿权出让金	6,060,000.00	6,060,000.00
减：未确认融资费用	20,325,789.12	24,648,713.24
合计	384,907,650.11	415,899,957.99

37、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
土地复垦费	58,046,661.53	57,317,235.43	
未决诉讼	6,197,758.87	6,197,758.87	
合计	64,244,420.40	63,514,994.30	

38、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	96,906,864.61	26,055,950.00	7,394,062.68	115,568,751.93	
合计	96,906,864.61	26,055,950.00	7,394,062.68	115,568,751.93	

39、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,429,970,408.00						1,429,970,408.00

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,797,757,083.40			5,797,757,083.40
其他资本公积	552,342,984.90		17,855,000.59	534,487,984.31

合计	6,350,100,068.30		17,855,000.59	6,332,245,067.71
----	------------------	--	---------------	------------------

41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-8,638,159.01	551,339.24			33,542.89	517,796.35		-8,120,362.66
其他权益工具投资公允价值变动	-8,638,159.01	551,339.24			33,542.89	517,796.35		-8,120,362.66
二、将重分类进损益的其他综合收益	20,618,378.96	-31,189,015.86	-68,127.01		-574,838.85	-30,551,868.54	5,818.54	-9,933,489.58
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-6,615,085.86	-17,704,284.02	-68,127.01		-574,838.85	-17,061,318.16		-23,676,404.02
外币财务报表折算差额	27,233,464.82	-13,484,731.84				-13,490,550.38	5,818.54	13,742,914.44
其他综合收益合计	11,980,219.9	-30,637,676.6	-68,127.0		-541,295.9	-30,034,072.1	5,818.5	-18,053,852.2

合收益 合计	5	2	1		6	9	4	4
-----------	---	---	---	--	---	---	---	---

42、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	33,076,116.78	46,268,581.69	38,817,070.69	40,527,627.78
合计	33,076,116.78	46,268,581.69	38,817,070.69	40,527,627.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本集团根据财政部印发财资〔2022〕136号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全费，安全费专门用于完善和改进企业安全生产条件。本集团金属矿山的计提标准是每吨原矿 15 元，每吨尾矿 5 元。冶金产品以上年实际冶金销售收入为计提依据，采取超额累退方式按 3%至 0.05%的比例逐月计提。危化品以上年实际危化品销售收入为计提依据，采取超额累退方式按 4.5%至 0.2%的比例逐月计提。

43、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	597,462,143.23			597,462,143.23
合计	597,462,143.23			597,462,143.23

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。于 2025 年 12 月 31 日，本公司提取盈余公积人民币 31,241,076.60 元。于 2026 年 1-6 月，本公司未提取法定盈余公积。

44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,870,908,902.58	4,402,778,828.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		23,595,859.40
调整后期初未分配利润	4,870,908,902.58	4,426,374,687.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	672,473,516.31	637,653,078.17
减：提取法定盈余公积		31,241,076.60
应付普通股股利	191,616,020.20	161,877,786.47
期末未分配利润	5,351,766,398.69	4,870,908,902.58

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

注：于 2026 年 4 月 21 日，本公司 2025 年度股东大会批准按总股本 1,429,970,408 股为基数，按每股人民币 0.13 元（含税）向股东派发 2025 年现金股利，合计金额为人民币 191,616,020.20 元。本公司已于 2026 年 6 月支付该现金股利。

45、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	62,161,685,718.93	60,550,826,681.89	43,025,913,062.17	41,926,808,335.38
其他业务	16,385,416.38	12,779,764.17	24,500,291.86	14,247,917.79
合计	62,178,071,135.31	60,563,606,446.06	43,050,413,354.03	41,941,056,253.17

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		2026 年 1-6 月		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
黄金					37,473,994,848.10	37,195,741,307.62	37,473,994,848.10	37,195,741,307.62
白银					9,401,444,469.46	9,147,056,851.58	9,401,444,469.46	9,147,056,851.58
电解铜					11,747,572,371.03	11,701,440,925.23	11,747,572,371.03	11,701,440,925.23
锌锭					181,156,255.09	127,302,558.84	181,156,255.09	127,302,558.84
电解铅					678,776,673.41	590,507,415.79	678,776,673.41	590,507,415.79
磷铵及其他化肥					212,487,903.79	177,835,066.07	212,487,903.79	177,835,066.07
硫酸					731,581,110.29	134,807,494.55	731,581,110.29	134,807,494.55
矿粉销售					101,732,248.61	86,088,991.70	101,732,248.61	86,088,991.70
有色金属贸易					978,822,143.19	967,353,432.40	978,822,143.19	967,353,432.40
其他收入					670,503,112.34	435,472,402.28	670,503,112.34	435,472,402.28
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								

合计					62,178,071,135.31	60,563,606,446.06	62,178,071,135.31	60,563,606,446.06

本集团与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品控制权已转移给对方	现货现款	销售商品	是	无	无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 595,430,389.55 元。

46、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	63,235,521.57	41,762,387.56
房产税	12,528,674.03	10,910,326.05
车船使用税	51,128.07	52,185.24
印花税	50,132,329.37	36,929,370.13
矿产资源税	4,490,952.09	5,702,768.30
环境保护税	3,899,024.69	671,722.55
水资源税	1,315,485.40	1,690,249.00
城镇土地使用税	761,052.08	7,095,398.53
教育费附加及地方教育费附加	45,167,756.21	29,830,276.70
合计	181,581,923.51	134,644,684.06

47、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	142,319,298.46	135,222,320.92
折旧及摊销	70,279,815.40	73,149,406.89
办公费及差旅费	12,553,143.17	13,656,356.24
中介服务费	11,697,853.40	8,392,069.39
材料支出及修理费	8,556,262.99	6,014,540.33
业务招待费	2,368,293.14	3,659,827.97
其他	15,482,453.07	16,817,577.19
合计	263,257,119.63	256,912,098.93

48、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	11,820,205.50	10,804,831.89
差旅费	257,380.63	915,084.87
其他	7,032,705.60	9,789,290.31
合计	19,110,291.73	21,509,207.07

49、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	34,400,799.56	91,031,720.32
职工薪酬	17,747,744.74	26,652,704.04
折旧及摊销	19,640,458.26	8,517,924.51
其他	2,025,307.55	2,823,146.72
合计	73,814,310.11	129,025,495.59

50、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	197,891,889.82	218,383,056.30
减：利息收入	21,952,026.51	18,645,810.90
减：利息资本化金额	8,252,489.73	12,841,392.05
汇兑损益	-43,067,950.00	-40,486,115.24
手续费及其他	29,811,938.68	24,905,998.51
合计	154,431,362.26	171,315,736.62

其他说明

借款费用资本化金额已计入在建工程。

51、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税加计扣除及退伍军人增值税减免	43,866,319.71	32,912,292.59
与日常活动相关的政府补助	14,986,562.68	15,722,536.72
代扣个人所得税手续费返还	462,007.21	210,471.46
合计	59,314,889.60	48,845,300.77

52、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
商品期货合约公允价值变动	22,289,194.78	-89,989,114.59
临时定价安排	41,881,068.70	-6,611,907.25
黄金 T+D 及黄金租赁公允价值变动	-27,613,976.00	-14,308,450.00
锁汇公允价值变动	-17,434,875.00	-902,000.00
销售未点价公允价值变动	121,905,284.74	84,800.24
合计	141,026,697.22	-111,726,671.60

53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	126,827,417.27	91,268,498.20

处置长期股权投资产生的投资收益	381,027,631.16	
黄金 T+D 及黄金租赁业务（损失）/收益	-161,095,635.48	56,214,659.33
商品点价交易合同损失	-122,747,514.33	-135,385.91
期权合约投资收益	1,354,770.00	
锁汇损失	-13,780,002.00	
商品期货合约投资（收益）/损失	145,701,068.47	-67,526,292.08
终止确认金融资产损失	-14,784,143.00	-7,560,079.84
处置标准仓单产生的收益	2,146,394.13	-51,770.36
合计	344,649,986.22	72,209,629.34

54、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账转回	1,514,888.58	244,608.42
其他应收款坏账转回/（损失）	18,509,131.54	-13,205,090.73
合计	20,024,020.12	-12,960,482.31

55、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-624,140,208.58	2,531,167.55
合计	-624,140,208.58	2,531,167.55

56、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	24,382.97	71,793.00

57、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
供应商罚款及其他	481,722.17	1,167,225.67	481,722.17
资产报废利得		59,166.12	
合计	481,722.17	1,226,391.79	481,722.17

58、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	100,000.00	2,244.28	100,000.00
非流动资产毁损报废损失	7,588,227.49	3,428,403.72	7,588,227.49
罚款及滞纳金	2,948,748.61	589,294.33	2,948,748.61
其他	30,272.26	93,134.59	30,272.26
合计	10,667,248.36	4,113,076.92	10,667,248.36

59、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	266,835,915.95	102,963,209.61
递延所得税费用	-81,243,185.60	-20,648,981.04
合计	185,592,730.35	82,314,228.57

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	852,983,923.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	127,947,588.51
子公司适用不同税率的影响	65,389,512.46
调整以前期间所得税的影响	7,352,201.31
非应税收入的影响	-26,536,105.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,966,603.30
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,327,266.71
研发费用加计扣除的影响	-5,739,706.52
残疾人及其他加计扣除事项	-114,629.85
所得税费用	185,592,730.35

60、每股收益

	2026 年 1-6 月（元/股）	2025 年 1-6 月（元/股）
基本每股收益		
持续经营	0.47	0.28
稀释每股收益		
持续经营	0.47	0.25

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保函及海关保证金		104,117,000.00
政府补助	26,055,950.00	13,000,000.00
利息收入	21,891,157.80	18,645,810.90
往来款及其他	63,938,062.22	5,084,580.35
合计	111,885,170.02	140,847,391.25

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用、研发费用	45,982,102.20	114,420,444.57
销售费用	7,274,637.03	21,509,207.07
保函及海关保证金	478,733.37	
往来款及其他	37,061,655.58	35,126,933.36
合计	90,797,128.18	171,056,585.00

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
无效套期资金	1,140,266,807.49	
往来款	1,299,072.30	
合计	1,141,565,879.79	

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
无效套期及交易性金融工具		736,351,579.28
复垦费保证金	721,910.86	671,658.00
合计	721,910.86	737,023,237.28

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁	2,291,182,130.00	1,971,067,500.00
借款及信用证保证金	268,075,418.68	599,208,613.62
售后回租及其保证金		5,600,000.00
合计	2,559,257,548.68	2,575,876,113.62

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁	1,774,202,622.74	1,240,781,820.00
租赁负债的偿还	100,000.00	100,000.00
借款及信用证保证金	245,000,000.00	468,192,114.08

售后回租租金、保证金	2,444,444.44	24,089,564.47
采矿权权益金	35,315,232.00	35,315,232.00
合计	2,057,062,299.18	1,768,478,730.55

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,210,838,227.21	8,710,475,605.96	115,308,066.83	6,488,951,117.11		11,547,670,782.89
其他应付款			191,616,020.20	191,616,020.20		
其他流动负债		500,000,000.00	3,416,438.36			503,416,438.36
应付债券（含一年内到期的应付债券）	1,001,716,164.38	500,000,000.00	12,079,589.05			1,513,795,753.43
长期借款（含一年内到期的长期借款）	3,713,111,164.72	1,077,684,175.89	53,992,582.35	743,900,501.76		4,100,887,421.20
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	13,851,666.04		191,248.94	100,000.00		13,942,914.98
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	460,881,619.00		7,918,051.13	37,759,676.44		431,039,993.69
合计	14,400,398,841.35	10,788,159,781.85	384,521,996.86	7,462,327,315.51		18,110,753,304.55

62、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	667,391,193.02	309,719,701.64
加：资产减值准备	604,116,188.46	10,429,314.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	353,851,842.51	303,276,436.77
使用权资产折旧	1,900,788.60	1,900,789.60
无形资产摊销	36,852,797.89	36,522,034.05
长期待摊费用摊销	92,801.58	92,801.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”	-24,382.97	1,353,350.24

号填列)		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	7,588,227.49	3,428,403.72
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-141,026,697.22	111,726,671.60
财务费用（收益以“－”号填列）	145,090,114.03	165,169,657.78
投资损失（收益以“－”号填列）	-344,649,986.22	-73,424,927.98
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-71,979,137.86	-7,396,877.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-9,160,610.80	-12,633,023.44
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,702,127,793.22	-4,052,192,825.17
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-737,577,832.51	-242,768,718.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-846,092,841.88	758,022,346.00
其他	57,448.32	14,876,625.65
经营活动产生的现金流量净额	-2,035,697,880.78	-2,671,898,238.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,733,906,953.59	2,825,315,726.45
减：现金的期初余额	3,603,770,882.05	2,695,795,861.37
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,130,136,071.54	129,519,865.08

单位：元

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,733,906,953.59	3,603,770,882.05
其中：库存现金	9,078.60	10,049.28
可随时用于支付的银行存款	5,733,897,874.99	3,603,760,832.77
三、期末现金及现金等价物余额	5,733,906,953.59	3,603,770,882.05

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证保证金	220,949,150.40	120,932,271.85	信用证业务保证金
银行承兑保证金	115,000,000.00	585,014,470.33	承兑业务保证金
保函保证金	39,422,890.00	39,422,890.00	保函业务保证金
冻结资金	98,910.09	940,322.30	诉讼冻结或受限
矿山复垦治理保证金	46,387,749.70	45,652,374.96	无法随意支取、冻结
应收利息	1,855,329.01	3,369,119.84	
合计	423,714,029.20	795,331,449.28	

63、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	43,913,280.94	6.8109	299,088,965.12
欧元			
港币	571.75	0.8686	496.62
新索尔	80,776,344.88	2.0014	161,668,996.80
应收账款			
其中：美元	1,035,687.27	6.8109	7,053,962.43
欧元			
港币			
其他应收款			
美元	4,287,000.71	6.8109	29,198,333.13
港币	70,198,552.41	0.8686	60,974,462.62
新索尔	133,251,102.37	2.0014	266,688,756.28
短期借款			
美元	63,425,546.00	6.8109	431,985,051.25
应付账款			
美元	85,247,589.61	6.8109	580,612,808.07
其他应付款			
美元	365,337.53	6.8109	2,488,277.39
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

64、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

公司本期发生的短期租赁的房屋、土地使用权共计 937,333.96 元，按照《企业会计准则第 21 号——租赁》判断，属于计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用。

涉及售后租回交易的情况

公司本期发生的售后租回业务，其标的资产的使用权与管理权没有发生改变，实质为以资产抵押取得融资。公司所销售(租回)的资产，按照《企业会计准则第 14 号——收入》判断，相关标的资产的控制权并没有发生转移，因此不属于销售。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	839,614.61	
合计	839,614.61	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	1,923,772.68	1,545,176.35
第二年	1,318,268.09	1,294,717.63
第三年	1,318,268.09	1,294,717.63
第四年	1,318,268.09	1,168,726.80
第五年	1,260,469.92	1,168,726.80
五年后未折现租赁收款额总额	7,471,076.42	8,181,087.60

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,747,744.74	26,652,704.04
直接投入	34,400,799.56	91,031,720.32
折旧及摊销	19,640,458.26	8,517,924.51
其他费用	2,025,307.55	2,823,146.72
合计	73,814,310.11	129,025,495.59
其中：费用化研发支出	73,814,310.11	129,025,495.59

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
威海恒邦矿冶发展有限公司	1,090,000,000.00	山东省威海市乳山市下初镇驻地	山东省威海市乳山市下初镇驻地	贵金属冶炼、稀有稀土金属冶炼、常用有色金属冶炼、化肥生产与销售、石灰和石膏制造与销售、非金属矿及制品销售、金属矿石销售；煤炭及制品销售、化工产品生产与销售（不含许可类化工产品）、固体废物治理、国内贸易代理、货物进出口。	100.00%		投资
烟台恒邦黄金酒店有限公司	100,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	山东省烟台市牟平区北关大街508号	餐饮、住宿、洗浴服务、动物饲养、家禽屠宰、日用品销售、家居用品销售等	100.00%		投资
烟台恒邦矿山工程有限公司	20,000,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	矿山工程施工，矿山设备制作、安装	100.00%		投资
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	1,000,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	金属与非金属矿产资源地质勘探	100.00%		投资
烟台恒邦黄金投资有限公司	1,000,000.00	山东省烟台市牟平区北关大街508号	山东省烟台市牟平区北关大街508号	对黄金行业投资及咨询服务；金银制品、珠宝礼品的批发零售	100.00%		投资
烟台恒联废旧物资收购有限公司	1,000,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	再生物资（不含需国家专项审批的物资）回收与批发	100.00%		投资
烟台恒邦建筑安装有限公司	10,000,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	房屋工程建设，建筑安装，防腐保温工程施工，建筑塔机拆装，建筑幕墙、铝塑门窗安装	100.00%		投资
栖霞市金兴矿业有限公司	182,105,500.00	山东省栖霞市霞光路170号	山东省栖霞市霞光路170号	黄金探矿、采矿、选矿。尾矿综合利用开发、技术服务；房屋租赁	65.00%		收购
黄石元正经贸有限公司	5,000,000.00	湖北省大冶市七里路金贸大厦B栋11层	湖北省大冶市七里路金贸大厦B栋11层	销售有色金属、金属材料、塑料包装、矿山设备、化工产品及原料（不含危险品）、金属及非金属矿（国家有专项规定的经审批后方可经营）	100.00%		投资
云南新百汇经贸有限公司	2,000,000.00	云南省昆明市高新区海源北路六号招商大厦	云南省昆明市高新区海源北路六号招商大厦	国内贸易、物资供销；经济信息咨询	100.00%		投资
烟台市牟平区恒邦职	500,000.00	山东省烟台市牟平区水道镇金政街11号	山东省烟台市牟平区水道镇金政街11号	初级职业资格培训、主要为硫酸工、计算机操作工、电焊工、维修电	100.00%		投资

业培训 学校				工、餐厅服务员、化学 检验工、火法冶炼工、 工程凿岩工、选矿工等 提供专业知识培训			
香港恒 邦国际 物流有 限公司	592,500,000.00 港币	9/F HIP SHING HONG CENTRE 55DES VOEUX ROAD CENTRAL CENTRAL HK	9/F HIP SHING HONG CENTRE 55DES VOEUX ROAD CENTRAL CENTRAL HK	进出口报关运输，一般 贸易整柜进口	100.00%		投资
恒邦国 际商贸 有限公 司	50,000,000.00	山东省烟台市牟 平区水道镇金政 街 11 号	山东省烟台市牟 平区水道镇金政 街 11 号	有色金属、贵金属、金 属材料、金属制品、矿 山设备、化工原料及产 品（不含危险品）、矿 产品批发、零售，货物 和技术进出口。	100.00%		投资
恒邦拉 美有限 公司	7,148,950.00 索 尔	AV, DERTEANO, Dio nisio N° 0184 INT1201-1204, SA N ISIDRO, Lima, Peru	AV, DERTEANO, Dio nisio N° 0184 INT1201-1204, SA N ISIDRO, Lima, Peru	矿产品收购与贸易；矿 业设备与消耗品贸易		99.9 8%	投资
恒邦瑞 达有限 公司	20,000.00 克瓦查	赞比亚	赞比亚基特韦市 谦比希中赞合作 区	制造业、贸易业务、建 筑类		87.2 5%	投资
上海琨 邦国际 贸易有 限公司	100,000,000.00	上海市普陀区凯 旋北路 1188 号月 星环球港 B 座 20 层 DE 单元	上海市普陀区大 渡河路 452 号 3 层 D 区 3145 室	货物及技术进出口业务 等	100.00%		投资
山东恒 邦矿业 发展有 限公司	100,000,000.00 美元	山东省烟台市牟 平区北关大街 508 号	山东省烟台市牟 平区北关大街 508 号	货物进出口；进出口代 理；金属矿石销售；金 属材料销售；金属制品 销售；非金属矿及制品 销售；金银制品销售、 股权投资等		100. 00%	投资
烟台恒 邦高纯 新材料 有限公 司	100,000,000.00	山东省烟台市牟 平区水道驻地	山东省烟台市牟 平区水道驻地	高纯新材料的研发、生 产、销售及技术咨询服 务；有色金属冶炼	100.00%		投资
杭州建 铜集团 有限公 司	22,000,000.00	浙江省杭州市建 德市新安江街道 岭后村	浙江省杭州市建 德市新安江街道 岭后村	开采：铜矿；加工、销 售：铜、锌、硫精矿粉 及其他矿产品等。	100.00%		同一 控制 合并
建德筑 泓建材 有限公 司	1,000,000.00	浙江省建德市新 安江街道岭后社 区	浙江省建德市新 安江街道岭后社 区	尾矿浆处理；尾砂浆回 采；建材销售		100. 00%	同一 控制 合并
烟台恒 邦综保 矿冶发 展有限 公司	10,000,000.00	中国（山东）自由 贸易试验区烟台 片区古现街道北 京中路 50 号内 31 号内 2 号 102 室	中国（山东）自由 贸易试验区烟台 片区古现街道北 京中路 50 号内 31 号内 2 号 102 室	贵金属冶炼；矿物洗选 加工；金属结构销售； 高性能有色金属及合金 材料销售；金属矿石销 售；装卸搬运；进出口 代理；货物进出口；技 术进出口	80.00%		投资

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
栖霞市金兴矿业有限公司	35.00%	-5,090,239.19		-139,085,688.21

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
栖霞市金兴矿业有限公司	27,007,387.37	273,661,778.06	300,669,165.43	680,056,589.60	35,855,550.08	715,912,139.68	27,280,109.19	281,163,924.64	308,444,033.83	668,230,790.96	35,855,550.08	704,086,341.04

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
栖霞市金兴矿业有限公司	96,282.85	-19,600,667.04	-19,600,667.04	-300.98	706,439.11	-24,790,161.51	-24,790,161.51	-1,971.82

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	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	
万国黄金	江西省宜丰县新庄镇	开曼群岛	采矿、矿石选矿及销售精矿产品	14.16%		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	3,951,500,000.00	3,740,369,000.00
非流动资产	3,223,725,000.00	2,500,665,000.00
资产合计	7,175,225,000.00	6,241,034,000.00
流动负债	1,297,458,000.00	713,262,000.00
非流动负债	465,214,000.00	350,142,000.00
负债合计	1,762,672,000.00	1,063,404,000.00
少数股东权益	540,967,000.00	461,850,000.00
归属于母公司股东权益	4,871,586,000.00	4,715,780,000.00

按持股比例计算的净资产份额	689,816,577.60	713,497,514.00
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	811,078,972.49	818,920,188.93
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,863,332,000.00	1,240,284,000.00
净利润	993,570,000.00	665,322,000.00
终止经营的净利润		
其他综合收益	-136,875,000.00	-2,183,000.00
综合收益总额	856,695,000.00	663,139,000.00
本年度收到的来自联营企业的股利		

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	96,906,864.61	26,055,950.00		7,394,062.68		115,568,751.93	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	7,394,062.68	5,989,667.40
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	7,592,500.00	9,732,869.32
合计	14,986,562.68	15,722,536.72

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在经营过程中面临各种金融风险，主要包括信用风险、流动性风险和市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

本集团经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 金融工具风险

(1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。本集团对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款和某些衍生金融工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。

信用风险显著增加判断标准

本集团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。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

信用风险敞口

本集团金融资产的最大风险敞口及年末按照信用风险等级的分类如下：

2026 年 6 月 30 日

项目	12 个月预期信用损失第一阶段	整个生命周期预期信用损失			合计
		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	6,157,620,982.79	-	-	-	6,157,620,982.79
应收账款	-	-	-	10,786,521.49	10,786,521.49
应收款项融资	155,564,384.45	-	-	-	155,564,384.45
其他应收款	1,029,958,876.82	100,785,400.00	-	-	1,130,744,276.82
合计	7,343,144,244.06	100,785,400.00	-	10,786,521.49	7,454,716,165.55

2025 年 12 月 31 日

项目	12 个月预期信用损失第一阶段	整个生命周期预期信用损失	合计
----	-----------------	--------------	----

		第二阶段	第三阶段	简易方法	
货币资金	4,049,292,566.78	-	-	-	4,049,292,566.78
应收账款	-	-	-	39,569,404.29	39,569,404.29
应收款项融资	110,373,210.25	-	-	-	110,373,210.25
其他应收款	2,242,139,348.42	129,757,645.62	-	-	2,371,896,994.04
合计	6,401,805,125.45	129,757,645.62	-	39,569,404.29	6,571,132,175.36

(2) 流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2026 年 6 月 30 日

项目	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	12,895,262,813.74	-	-	12,895,262,813.74
衍生金融负债	44,804,966.52	-	-	44,804,966.52
应付票据	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00
应付账款	4,331,803,861.77	-	-	4,331,803,861.77
其他应付款	200,188,501.99	-	-	200,188,501.99
其他流动负债	503,416,438.36	-	-	503,416,438.36
长期借款	2,399,286,432.33	1,386,569,470.12	502,763,503.43	4,288,619,405.88
长期应付款	50,632,343.57	344,557,085.15	42,961,676.07	438,151,104.79
应付债券	529,650,000.00	1,011,325,205.48	-	1,540,975,205.48
合计	21,025,045,358.28	2,742,451,760.75	545,725,179.50	24,313,222,298.53

2025 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	9,301,069,816.54	-	-	9,301,069,816.54
衍生金融负债	2,740,521,293.24	-	-	2,740,521,293.24
应付账款	5,085,204,548.75	-	-	5,085,204,548.75
其他应付款	186,140,186.98	-	-	186,140,186.98
长期借款	1,464,898,256.31	1,997,039,070.41	416,421,985.18	3,878,359,311.90
长期应付款	49,481,661.01	343,280,584.47	77,744,373.52	470,506,619.00
应付债券	21,545,138.89	1,031,582,638.89	-	1,053,127,777.78
合计	18,848,860,901.72	3,371,902,293.77	494,166,358.70	22,714,929,554.19

(3) 市场风险

外汇风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的主要生产位于中国境内，但部分业务以美元进行结算。故本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）存在外汇风险。为最大程度降低面临的外汇风险，本集团签署外汇远期合同来达到规避部分外汇风险的目的。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益（由于美元计价的金融工具）和股东权益产生的影响。

2026 年 6 月 30 日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益增加/ (减少)	其他综合收益的税后净额 增加/ (减少)	股东权益合计增加/ (减少)
人民币对美元贬值	5	33,987,782.86	38,137,703.70	72,125,486.56
人民币对美元升值	-5	-33,987,782.86	-38,137,703.70	-72,125,486.56

2025 年 12 月 31 日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益增加/ (减少)	其他综合收益的税后净额 增加/ (减少)	股东权益合计增加/ (减少)
人民币对美元贬值	5	11,091,395.46	29,471,421.89	40,562,817.35
人民币对美元升值	-5	-11,091,395.46	-29,471,421.89	-40,562,817.35

利率风险

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

下表为利率风险的敏感性分析,反映了在所有其他变量保持不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,将对净损益(通过对浮动利率借款的影响)和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2026 年 6 月 30 日

	基点增加/ (减少)	净损益增加/ (减少)	其他综合收益的税后净额增加/ (减少)	股东权益合计增加/ (减少)
人民币元	100	-10,398,310.05	-	-10,398,310.05
人民币元	-100	10,398,310.05	-	10,398,310.05

2025 年 12 月 31 日

	基点增加/ (减少)	净损益增加/ (减少)	其他综合收益的税后净额增加/ (减少)	股东权益合计增加/ (减少)
人民币元	100	-8,457,876.29	-	-8,457,876.29
人民币元	-100	8,457,876.29	-	8,457,876.29

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
主要产品期货套期保值业务	利用期货工具的避险保值功能开展金银铜期货套期保值业务,有效规避市场价格波	公司使用期货对库存进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略,根据预	基础变量均为标准产品价格,被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风	将库存成品价格风险控制在合理范围从而稳定生产经营活动	买入或卖出相应的期货合约,来对冲公司现货业务端存在的敞口风险

	动风险	期销售、采购的敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致	险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系		
--	-----	---	-------------------------	--	--

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				
公允价值套期	11,797,192,956.25	-1,479,797,611.66	被套期项目与套期工具的相关性	-4,135,009,467.04

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

☐适用 ☒不适用

3、资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2026 年 1-6 月和 2025 年 1-6 月，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(3) 衍生金融资产	645,562,376.96	938,686,941.85		1,584,249,318.81
临时定价安排		938,686,941.85		938,686,941.85
商品期货合约公允价值变动	458,434,905.00			458,434,905.00
白银 T+D 公允价值变动	99,002,908.80			99,002,908.80
商品点价交易合同	88,124,563.16			88,124,563.16

应收款项融资		155,564,384.45		155,564,384.45
其他权益工具投资			33,019,088.65	33,019,088.65
(三)其他权益工具投资			32,467,749.41	32,467,749.41
持续以公允价值计量的资产总额	645,562,376.96	1,094,251,326.30	33,019,088.65	1,772,832,791.91
衍生金融负债	31,636,091.52	13,168,875.00		44,804,966.52
商品期货合约公允价值变动	1,825,115.52			1,825,115.52
黄金 T+D 公允价值变动	29,810,976.00			29,810,976.00
远期外汇合约		13,168,875.00		13,168,875.00
持续以公允价值计量的负债总额	31,636,091.52	13,168,875.00		44,804,966.52
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、远期汇率。

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

本集团与多个交易对手（主要是有着较高信用评级的金融机构）订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合约以及临时定价安排中的衍生金融工具，采用类似于远期定价以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合约以及临时定价安排的账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，本集团会利用条款及风险相类似的工具之市场利率按照贴现现金流量估值模型估算公允价值。

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

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向财务总监和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法或资产基础法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如企业价值乘数和市净率乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。对于无法采

用可比公司乘数法的非上市权益投资以净资产基础法确认公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
权益工具投资			市净率缺乏流动性折扣	0.5-0.8 12%
	6,895,008.65	资产基础法	估值日净资产	不适用

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

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2026 年 6 月 30 日

	期初余额	当期利得或损失总额		期末余额	期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益		
权益工具投资	32,467,749.41	-	551,339.24	33,019,088.65	-

2025 年 12 月 31 日

	年初余额	当期利得或损失总额		年末余额	年末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益		
权益工具投资	49,915,044.61	-	-17,447,295.20	32,467,749.41	-

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和金融负债包括：货币资金、应收账款、其他应收款、长短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债、长期应付款、应付债券等。本公司管理层认为上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
江铜股份	江西省贵溪市冶金大道 15 号	有色金属、稀贵金属采、选、冶炼	3,462,729,405.00	36.50%	36.50%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
烟台恒邦集团有限公司（“恒邦集团”）	本公司股东
烟台美思雅装饰有限公司	恒邦集团之子公司
烟台恒邦物业管理有限公司	恒邦集团之子公司
烟台恒邦泵业有限公司	恒邦集团之子公司
烟台恒邦化工原料销售有限公司	恒邦集团之子公司
烟台恒邦物流股份有限公司	恒邦集团之子公司
烟台恒邦化工助剂有限公司	少数股东之子公司
烟台恒邦印刷包装有限公司	少数股东之子公司
烟台隆必达商贸有限公司	少数股东之子公司
金瑞期货（香港）有限公司	江铜集团之子公司
金瑞期货股份有限公司	江铜集团之子公司
江西铜业集团（德兴）防护用品有限公司	江铜集团之子公司
深圳江铜融资租赁有限公司	江铜集团之子公司
江西铜业集团（贵溪）冶金化工工程有限公司	江铜股份之子公司
江西铜业集团（德兴）铸造有限公司	江铜股份之子公司
江西铜业（深圳）国际投资控股有限公司	江铜股份之子公司
江西江铜贵金属有限公司	江铜股份之子公司
江铜胜华（上海）电缆有限公司	江铜股份之子公司
江铜国兴（烟台）铜业有限公司	江铜股份之子公司
江西铜业（清远）有限公司	江铜股份之子公司
江西电缆有限责任公司	江铜股份之子公司
天津大无缝铜材有限公司	江铜股份之子公司
江铜鸿天实业有限公司	江铜股份之子公司
江铜国际新加坡有限公司	江铜股份之子公司
江西铜业集团物流有限公司	江铜股份之子公司
江西铜业集团财务有限公司	江铜股份之子公司
第一量子矿产有限公司	江铜股份之联营企业
成都江铜金号有限公司	江铜股份之联营企业

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江铜股份之联营企业	采购商品及接受服务	3,010,848,224.95			2,158,474,019.78
江铜股份之子公司	采购商品及接受服务	1,089,104,025.66	5,700,400,000.00	否	2,014,694,820.11
少数股东之子公司	采购商品及接受服务	5,488,337.77			4,695,935.73
恒邦集团之子公司	采购商品及接受服务	3,174,030.86			4,724,327.35
江铜集团之子公司	采购商品及接受服务	1,184,734.79	6,000,000.00	否	1,013,715.75
合计		4,109,799,354.03	5,706,400,000.00	否	4,183,602,818.72

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江铜股份之子公司	销售商品及提供服务	3,868,728,927.60	1,302,130,123.71
江铜股份之联营企业	销售商品及提供服务	31,178,801.20	34,608,026.45
少数股东之子公司	销售商品及提供服务	1,099,781.51	1,235,102.76
恒邦集团之子公司	销售商品及提供服务		28,875.75
合计		3,901,007,510.31	1,338,002,128.67

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

于 2026 年 3 月，本公司经审议通过了本集团与江铜股份及其关联方、江铜集团及其关联方（“江西铜业及其关联方”）2026 年日常交易预计的公告；与恒邦集团及其关联方的交易总额因未超过近一期经审计净资产绝对值的 0.5%，仅通过党委会审议，无需披露。根据公告及党委会审议，本集团预计本年与江西铜业及其关联方、恒邦集团及其关联方发生的日常关联交易金额分别不超过人民币 1,347,040.00 万元和人民币 2,903.00 万元，交易类型主要为自关联方采购原材料、采购商品、接受服务、向关联方销售商品等。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团与上述关联方的交易未超过公告的交易限额。

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,008,265.20	6,019,470.00

(3) 其他关联交易

①利息收入、利息支出情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
江西铜业集团财务有限公司	利息收入	12,666.36	0.06	47,897.32	0.26
江西铜业集团财务有限公司	利息支出	33,775,597.17	17.07	33,434,561.16	22.06

②公司在江西铜业集团财务有限公司存款及贷款情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
存款	273,940,857.44	11,830,962,684.14	11,720,784,743.49	384,118,798.09
贷款	2,799,700,000.00	450,000,000.00	300,100,000.00	2,949,600,000.00

于 2026 年 6 月 30 日，本集团存放于江西铜业集团财务有限公司（“财务公司”）款项的年利率为 0.20%（2025 年 12 月 31 日：0.20%-0.35%）。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团从财务公司取得借款的年利率为 2.11%-3.00%（2025 年 12 月 31 日：2.11%-3.50%）。

③公司售后回租情况

公司	租赁本金	租赁开始日	租赁到期日
深圳江铜融资租赁有限公司	200,000,000.00	2025/11/25	2027/11/24

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	江铜集团及其子公司	66,042,208.14		535,372,143.96	
其他非流动资产	江铜股份及其子公司	360,000.00		2,349,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	江铜股份之联营企业	197,772,021.07	242,653,278.66
应付账款	江铜股份之子公司	9,076,852.09	6,783,020.54
应付账款	恒邦集团之子公司	6,697,636.72	6,870,977.24
应付账款	少数股东之子公司	6,518,327.85	7,541,102.53
应付账款	江铜集团之子公司	652,410.00	300,300.00
其他应付款	恒邦集团之子公司	32,513,596.45	29,172,005.80
合同负债	少数股东之子公司	400,000.00	

7、其他

应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

以下于资产负债表日，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
设备工程采购承诺	126,578,954.43	134,809,480.00

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

于 2026 年 6 月 30 日，本集团并无须作披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

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

本集团系从事黄金矿山采、选及冶炼的企业，生产经营主体主要在境内，无分部报告。

2、其他

比较数据

如本节五、32 所述，由于会计政策变更，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类，以符合本年度的列报和会计处理要求。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	157,879,193.12	163,870,144.89
3 年以上	1,774,930.68	1,774,930.68
5 年以上	1,774,930.68	1,774,930.68
合计	159,654,123.80	165,645,075.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,774,930.68	1.11%	1,774,930.68	100.00%		1,774,930.68	1.07%	1,774,930.68	100.00%	
其中：										
按组合计提	157,879	98.89%	7,893,95	5.00%	149,98	163,870,	98.93	8,193,50	5.00	155,676,637

坏账准备的 应收账款	, 193. 12		9. 66		5, 233. 46	144. 89	%	7. 26	%	. 63
其中:										
合计	159, 654 , 123. 80	100. 00 %	9, 668, 89 0. 34		149, 98 5, 233. 46	165, 645, 075. 57	100. 0 0%	9, 968, 43 7. 94		155, 676, 637 . 63

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大连鑫龙铸造 工业有限公司	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68	100. 00%	预计无法收回
合计	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68	1, 774, 930. 68		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	157, 879, 193. 12	7, 893, 959. 66	5. 00%
合计	157, 879, 193. 12	7, 893, 959. 66	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1, 774, 930. 68					1, 774, 930. 68
按组合计提坏账准备	8, 193, 507. 26	878, 470. 57	-1, 178, 018. 17			7, 893, 959. 66
合计	9, 968, 437. 94	878, 470. 57	-1, 178, 018. 17			9, 668, 890. 34

于 2026 年 6 月 30 日, 本公司无重要的单项计提坏账准备的应收账款, 无重要的单项收回或转回的应收账款坏账准备, 无重要的单项核销的应收账款坏账准备。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
香港恒邦国际物流有限公司	140, 244, 447. 02	0. 00	140, 244, 447. 02	87. 84%	7, 012, 222. 35
5N Plus Asia Limited	6, 398, 337. 91	0. 00	6, 398, 337. 91	4. 01%	319, 916. 90
西安云视光电科技有限公司	3, 271, 609. 00	0. 00	3, 271, 609. 00	2. 05%	163, 580. 45
大连鑫龙铸造工业有限公司	1, 774, 930. 68	0. 00	1, 774, 930. 68	1. 11%	1, 774, 930. 68
江苏云创光电科技有限公司	405, 069. 00	0. 00	405, 069. 00	0. 25%	20, 253. 45
合计	152, 094, 393. 61	0. 00	152, 094, 393. 61	95. 26%	9, 290, 903. 83

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,357,491,252.39	3,154,401,436.94
合计	1,357,491,252.39	3,154,401,436.94

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
期货及上海黄金交易所账户资金	397,409,296.50	1,716,925,674.32
保证金	134,875,764.00	186,022,800.00
其他往来	890,147,563.40	1,328,491,599.15
其他应收款坏账准备	-64,941,371.51	-77,038,636.53
合计	1,357,491,252.39	3,154,401,436.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,250,149,735.25	3,009,362,717.42
1 至 2 年	88,386,525.50	103,953,124.61
2 至 3 年	10,092,164.00	41,258,000.12
3 年以上	73,804,199.15	76,866,231.32
其他应收款坏账准备	-64,941,371.51	-77,038,636.53
合计	1,357,491,252.39	3,154,401,436.94

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	27,150,599.10	1.91%	27,150,599.10	100.00%		29,676,228.01	0.92%	29,676,228.01	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,395,282,024.80	98.09%	37,790,772.41	2.71%	1,357,491,252.39	3,201,763,845.46	99.08%	47,362,408.52	1.48%	3,154,401,436.94
其中：										

合计	1,422,43 2,623.90	100.00 %	64,941, 371.51		1,357,49 1,252.39	3,231,440 ,073.47	100. 00%	77,038,6 36.53		3,154,401 ,436.94
----	----------------------	-------------	-------------------	--	----------------------	----------------------	-------------	-------------------	--	----------------------

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
美姑宝投矿业有限公司	7,719,860.41	7,719,860.41	5,194,231.50	5,194,231.50	100.00%	预计无法收回
朝阳重型机器有限公司	5,056,367.60	5,056,367.60	5,056,367.60	5,056,367.60	100.00%	预计无法收回
营口汇鑫实业有限公司	16,900,000.00	16,900,000.00	16,900,000.00	16,900,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	29,676,228.01	29,676,228.01	27,150,599.10	27,150,599.10		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
期货及上海黄金交易所账户资金	397,409,296.50		
其他往来款	997,872,728.30	37,790,772.41	3.79%
合计	1,395,282,024.80	37,790,772.41	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	7,479,123.20	39,883,285.32	29,676,228.01	77,038,636.53
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,116,607.03			2,116,607.03
本期转回	-2,964,243.14	-8,724,000.00	-2,525,628.91	-14,213,872.05
2026 年 6 月 30 日余额	6,631,487.09	31,159,285.32	27,150,599.10	64,941,371.51

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
2026 年 6 月 30 日	77,038,636.53	2,116,607.03	-14,213,872.05			64,941,371.51
合计	77,038,636.53	2,116,607.03	-14,213,872.05			64,941,371.51

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
威海恒邦矿冶发展有限公司	单位往来	830,704,996.68	1 年以内	58.40%	2,367,319.99
上海黄金交易所	期货账户资金	298,015,152.13	1 年以内	20.95%	
烟台市牟平区财政局	土地保证金	77,330,000.00	1 年至 2 年	5.44%	7,733,000.00
金瑞期货有限公司	期货账户资金	33,131,774.65	1 年以内	2.33%	
创元期货股份有限公司	期货账户资金	843,650.47	1 年以内	0.06%	
合计		1,240,025,573.93		87.18%	10,100,319.99

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,224,477,012.17	313,908,681.18	1,910,568,330.99	2,204,477,012.17	313,908,681.18	1,890,568,330.99
合计	2,224,477,012.17	313,908,681.18	1,910,568,330.99	2,204,477,012.17	313,908,681.18	1,890,568,330.99

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
威海恒邦矿冶发展有限公司	1,087,806,602.42						1,087,806,602.42	
烟台恒邦黄金酒店有限公司	100,000.00						100,000.00	
烟台恒邦矿山工程有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
烟台恒邦黄金投资有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
烟台恒邦建筑安装有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
烟台恒联废旧物资收购有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
栖霞市金兴矿业有限公司		148,756,875.19						148,756,875.19
云南新百汇经贸有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
黄石元正经贸有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
烟台市牟平区	500,000.00						500,000.00	

恒邦职业培训学校								
香港恒邦国际物流有限公司	492,693,294.48						492,693,294.48	
恒邦国际商贸有限公司	44,111,850.00						44,111,850.00	
上海琨邦国际贸易有限公司	80,000,000.00		20,000,000.00				100,000,000.00	
杭州建铜集团有限公司	164,356,584.09	165,151,805.99					164,356,584.09	165,151,805.99
合计	1,890,568,330.99	313,908,681.18	20,000,000.00				1,910,568,330.99	313,908,681.18

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,713,719,386.59	48,654,629,891.88	30,257,509,565.35	29,254,899,583.03
其他业务	76,919,232.84	25,053,943.09	57,129,458.72	14,018,263.44
合计	49,790,638,619.43	48,679,683,834.97	30,314,639,024.07	29,268,917,846.47

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		2026 年 1-6 月		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
黄金					22,293,240,244.11	22,148,896,784.79	22,293,240,244.11	22,148,896,784.79
白银					8,577,413,240.57	8,557,690,628.68	8,577,413,240.57	8,557,690,628.68
电解铜					7,965,441,124.66	7,949,571,234.43	7,965,441,124.66	7,949,571,234.43
锌锭					181,334,742.22	127,286,899.52	181,334,742.22	127,286,899.52
电解铅					675,411,869.98	587,437,334.63	675,411,869.98	587,437,334.63
硫酸					518,794,162.75	111,472,354.21	518,794,162.75	111,472,354.21
矿粉销售					9,022,029,405.11	8,905,201,253.64	9,022,029,405.11	8,905,201,253.64
其他收入					556,973,830.03	292,127,345.07	556,973,830.03	292,127,345.07
按经营地区分类								
其中：								
锌锭								
市场或客户类型								
其中：								
矿粉销售								
合同类型								
其中：								

按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计					49,790,638,619.43	48,679,683,834.97	49,790,638,619.43	48,679,683,834.97

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 445,236,131.28 元。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
黄金 T+D 及黄金租赁业务（损失）/收益	-11,546,942.74	5,134,723.00
商品期货合约投资（收益）/损失	106,371,900.25	-68,765,520.38
锁汇损失	-13,780,002.00	
商品点价交易合同收益	441,160,515.73	
合计	522,205,471.24	-63,630,797.38

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	373,463,786.64	主要系股权处置、固定资产报废及处置
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影响的政府补助除外）	14,986,562.68	主要系收到政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-6,551,992.40	主要系公司开展套期保值业务产生损失

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2, 525, 628. 91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2, 597, 298. 70	
减：所得税影响额	83, 632, 990. 80	
少数股东权益影响额（税后）	-70, 361. 84	
合计	298, 264, 058. 17	--

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

2、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	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4. 96%	0. 47	0. 47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2. 76%	0. 26	0. 26

3、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中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

山东恒邦冶炼股份有限公司

2026 年 8 月 21 日