

中信金属股份有限公司  
2024 年度  
审计报告

索引	页码
审计报告	1-5
公司财务报表	
— 合并资产负债表	6-7
— 母公司资产负债表	8-9
— 合并利润表	10
— 母公司利润表	11
— 合并现金流量表	12
— 母公司现金流量表	13
— 合并股东权益变动表	14-15
— 母公司股东权益变动表	16-17
— 财务报表附注	18-126

## 审计报告

XYZH/2025BJAA7B0217

中信金属股份有限公司

中信金属股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了中信金属股份有限公司财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信金属股份有限公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中信金属股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
中信金属股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）主要从事大宗商品的国际、国内贸易。2024年度（以下简称“报告期”）贵集团的营业收入为人民币130,189,891,556.88元，主要为国际、国内贸易销售产生的收入。贵集团大宗商品贸易	1. 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行； 2. 选取样本检查销售合同，识别是否自第三方取得商品控制权后再转让给客户，评价收入确认方法与计量是否符合企业会



的收入于客户取得商品控制权时确认。贵集团作为主要责任人时，自第三方取得商品控制权后，再转让给客户。同时，贵集团作为主要责任人的交易按照已收或应收对价总额确认收入。收入是贵集团的关键业绩指标之一，贵集团的销售量巨大，销售方式多样，其收入确认产生错报的固有风险较高，我们将贵集团的收入确认识别为关键审计事项。

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”24所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”39。

计准则的要求；

3. 选取报告期内记录收入的样本，核对发票、销售合同及货权转移单据；
4. 选取资产负债表日前后记录收入的样本，核对货权转移单据及其他支持性文件；
5. 评估财务报告中收入的会计政策和收入相关披露的充分性。

## 2. 联营企业长期股权投资核算事项

关键审计事项	审计中的应对
<p>贵集团为战略目的投资多家联营公司并采用权益法核算。2024年12月31日，重要的联营企业MMG South America Management Company Limited、Ivanhoe Mines Ltd. 和中国铝业投资控股有限公司于贵集团长期股权投资账面余额合计为人民币19,599,515,112.46元，报告期内确认的投资收益为人民币1,091,163,430.21元，由于上述三家联营企业对贵集团财务报告影响较大，我们将该三家联营企业权益法核算确定为关键审计事项。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”14所述的会计政策，“五、合并财务报表项目注释”11、47及“八、在其他主体中的权益”2。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解和评价管理层与联营企业投资核算相关的关键内部控制的设计和运行；</li> <li>2. 检查联营企业章程、董事会决议等文件，了解在联营企业的董事会等治理层中委派代表情况，以及对联营企业财务和经营活动的参与情况；获取联营企业经审计的财务报表，检查对联营企业权益法核算的计算方法及计算过程；</li> <li>3. 向重要联营企业的审计师发送指引，取得组成部分审计师的审计结论；</li> <li>4. 与组成部分注册会计师沟通，获取对组成部分及其环境的了解；复核组成部分注册会计师的总体审计策略和具体审计计划；实施风险评估程序，识别和评估组成部分层面的重大错报风险；与联营企业注册会计师进行沟通，了解联营企业审计中的重大会计及审计事项（包括舞弊风险）等，重点关注长期资产减值的审计程序及结论，并考虑对财务报表的影响；</li> </ol>



	5. 评估对联营企业投资的会计政策以及重大联营企业于财务报告中披露的充分性。
3. 衍生金融工具交易的确认和计量	
<p style="text-align: center;">关键审计事项</p>	<p style="text-align: center;">审计中的应对</p>
<p>贵集团主要从事大宗商品交易，较广泛运用了商品期货、外汇远期等衍生金融工具作为管理商品价格与汇率风险的重要工具，且选择对符合运用套期会计条件的套期业务进行会计处理。该等衍生金融工具交易采用公允价值计量且其变动对财务报告影响重大。于报告期内，贵集团衍生金融工具公允价值变动为2024年度收益人民币189,910,800.25元，该事项选用的会计政策与估计涉及管理层做出的评估和判断，因此我们将衍生金融工具交易的确认与计量作为关键审计事项进行关注。该事项选用的会计政策与估计涉及管理层做出的评估和判断。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”10、所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”2、20及46。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解与评价衍生金融工具业务和运用套期会计相关的关键内部控制设计和运行；</li> <li>2. 评价管理层选用的会计政策与估计；</li> <li>3. 获取交易经纪商或交易对手提供的交易对账资料，并与会计记录进行核对；就年末未结清的交易合约向交易经纪商或交易对手实施函证；</li> <li>4. 复核管理层对衍生工具的公允价值及套期损益计量，包括获取相关金融工具在活跃市场上或交易对手的报价、引入内部估值专家复核管理层确定衍生金融工具公允价值；</li> <li>5. 评估衍生金融工具的会计政策、公允价值和套期会计于财务报告中披露的充分性。</li> </ol>

#### 四、其他信息

中信金属股份有限公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中信金属股份有限公司2024年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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



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

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中信金属股份有限公司的财务报告过程。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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



（6）就中信金属股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

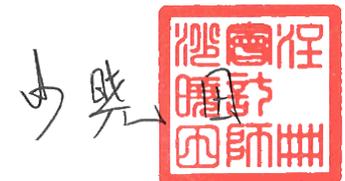


中国注册会计师：

（项目合伙人）



中国注册会计师：



中国 北京

二〇二五年三月二十五日



# 合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：中信金属股份有限公司

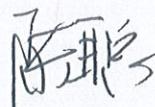
单位：人民币元

项	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	6,201,141,481.09	5,925,273,613.14
衍生金融资产	五、2	968,131,333.87	104,696,866.04
应收账款	五、3	2,922,071,533.85	3,131,348,472.39
应收款项融资	五、4	961,728,531.65	621,677,182.18
预付款项	五、6	3,249,753,466.85	1,954,400,372.65
其他应收款	五、5	920,897,034.96	1,107,994,002.77
其中：应收利息			
应收股利		7,725,061.30	12,000,000.00
存货	五、7	11,478,027,484.62	11,977,380,838.06
一年内到期的非流动资产	五、8	123,140,470.93	687,003,449.92
其他流动资产	五、9	116,442,430.78	100,668,714.31
<b>流动资产合计</b>		<b>26,941,333,768.60</b>	<b>25,610,443,511.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	五、10	392,803,882.49	295,625,248.34
长期股权投资	五、11	20,528,629,322.94	18,341,918,625.60
其他非流动金融资产	五、12	25,489,555.65	14,982,387.95
投资性房地产	五、13	34,237,816.60	41,060,254.28
固定资产		2,700,841.24	2,804,641.24
在建工程		2,065,891.71	1,727,434.32
使用权资产	五、14	15,804,574.14	29,031,978.39
无形资产	五、15	18,798,933.12	18,623,660.77
长期待摊费用		1,349,896.34	1,710,531.33
递延所得税资产	五、16	21,126,059.09	26,847,929.41
其他非流动资产	五、17	105,158,055.56	102,006,388.89
<b>非流动资产合计</b>		<b>21,148,164,828.88</b>	<b>18,876,339,080.52</b>
<b>资产总计</b>		<b>48,089,498,597.48</b>	<b>44,486,782,591.98</b>

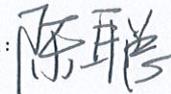
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






### 合并资产负债表 (续)

2024年12月31日

编制单位: 中信金属股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五、19	8,014,709,680.52	8,527,265,529.28
衍生金融负债	五、20	14,526,291.89	316,666,583.57
应付票据	五、21	2,916,839,706.40	2,283,867,423.49
应付账款	五、22	6,338,119,564.03	6,275,817,683.72
合同负债	五、24	744,302,470.16	575,346,195.43
应付职工薪酬	五、25	244,745,086.57	221,269,399.20
应交税费	五、26	450,140,691.71	336,432,324.50
其他应付款	五、23	174,224,348.78	152,332,210.72
其中: 应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债	五、27	1,579,144,737.24	3,161,761,588.08
其他流动负债	五、28	99,416,101.25	58,157,004.17
<b>流动负债合计</b>		<b>20,576,168,678.55</b>	<b>21,908,915,942.16</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	五、29	4,845,378,291.95	3,112,194,809.41
租赁负债	五、30	65,624,586.64	4,033,976.36
长期应付职工薪酬	五、31	197,426,059.20	141,324,989.92
预计负债	五、32	3,665,167.47	3,185,737.05
递延收益		6,082.55	6,082.55
递延所得税负债	五、16	402,056,958.06	200,524,654.85
其他非流动负债	五、33	44,936,257.73	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>5,559,093,403.60</b>	<b>3,461,270,250.14</b>
<b>负债合计</b>		<b>26,135,262,082.15</b>	<b>25,370,186,192.30</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	五、34	4,900,000,000.00	4,900,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、35	5,661,407,250.10	4,468,817,806.68
减: 库存股			
其他综合收益	五、36	890,591,020.74	748,788,582.33
专项储备			
盈余公积	五、37	401,333,895.30	341,461,750.63
一般风险准备			
未分配利润	五、38	10,100,904,349.19	8,657,528,260.04
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>21,954,236,515.33</b>	<b>19,116,596,399.68</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>		<b>21,954,236,515.33</b>	<b>19,116,596,399.68</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>48,089,498,597.48</b>	<b>44,486,782,591.98</b>

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





## 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,417,425,765.73	4,012,809,250.33
衍生金融资产		879,905.92	260,050.94
应收账款	十六、1	60,893,825.42	87,061,567.54
应收款项融资		355,296,546.51	434,945,618.76
预付款项		970,440,058.31	1,056,508,097.00
其他应收款	十六、2	3,395,581,625.37	1,186,603,685.14
其中：应收利息			
应收股利		1,844,101,061.30	130,000,000.00
存货		1,623,644,360.96	2,897,640,248.39
其中：数据资源			
其他流动资产		80,956,752.40	43,997,642.11
流动资产合计		8,905,118,840.62	9,719,826,160.21
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	十六、3	10,113,704,505.79	9,416,723,648.56
其他非流动金融资产		25,199,307.68	14,789,755.08
投资性房地产		34,237,816.60	41,060,254.28
固定资产		1,722,670.29	1,299,310.75
在建工程		1,821,363.42	1,591,585.27
无形资产		18,798,933.12	18,623,660.77
其中：数据资源			
长期待摊费用		385,418.86	
其他非流动资产		105,158,055.57	102,006,388.89
非流动资产合计		10,301,028,071.33	9,596,094,603.60
资产总计		19,206,146,911.95	19,315,920,763.81

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产负债表 (续)

2024年12月31日

编制单位: 中信金属股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,253,260,774.44	2,370,830,482.63
衍生金融负债			2,026,959.09
应付票据		2,806,839,706.40	1,712,989,412.83
应付账款		676,041,824.12	1,930,046,786.36
合同负债		335,602,760.35	304,364,154.55
应付职工薪酬		195,522,502.58	165,789,490.00
应交税费		88,413,340.23	117,992,410.53
其他应付款		1,978,079,118.29	463,602,526.31
其中: 应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债		500,586,111.11	1,063,697,682.94
其他流动负债		43,628,358.85	39,567,340.09
<b>流动负债合计</b>		<b>7,877,974,496.37</b>	<b>8,170,927,245.33</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		800,000,000.00	500,000,000.00
长期应付职工薪酬		197,426,059.20	141,324,989.92
预计负债		1,929,643.31	1,411,490.03
递延收益		6,082.55	6,082.55
递延所得税负债		37,555,877.98	85,488,260.59
其他非流动负债		17,760,092.16	
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,054,677,755.20</b>	<b>728,230,823.09</b>
<b>负 债 合 计</b>		<b>8,932,652,251.57</b>	<b>8,899,158,068.42</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		4,900,000,000.00	4,900,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		4,026,981,400.86	4,026,981,400.86
减: 库存股			
其他综合收益		-6,323,395.30	666,086.45
专项储备			
盈余公积		401,333,895.30	341,461,750.63
未分配利润		951,502,759.52	1,147,653,457.45
<b>股东权益合计</b>		<b>10,273,494,660.38</b>	<b>10,416,762,695.39</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>19,206,146,911.95</b>	<b>19,315,920,763.81</b>

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





## 合并利润表

2024年度

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		130,189,891,556.88	124,998,831,970.26
其中：营业收入	五、39	130,189,891,556.88	124,998,831,970.26
二、营业总成本		130,053,744,101.53	123,773,394,007.48
其中：营业成本	五、39	128,479,585,735.80	122,104,748,140.44
税金及附加	五、40	46,125,078.22	45,514,774.44
销售费用	五、41	262,452,707.35	213,289,033.33
管理费用	五、42	226,615,422.57	207,374,914.23
研发费用	五、43	35,382,499.02	28,417,239.67
财务费用	五、44	1,003,582,658.57	1,174,049,905.37
其中：利息费用		966,483,908.40	899,222,906.68
利息收入		305,959,406.75	80,782,843.12
加：其他收益	五、45	103,923,774.67	82,051,711.53
投资收益（损失以“-”号填列）		2,424,107,638.38	624,969,798.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、47	1,220,373,099.73	1,224,943,800.97
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、46	181,951,396.17	228,326,028.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、48	-25,991,565.49	26,071,484.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、49	-81,623,217.39	17,645,545.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、50	37,174,152.62	27,817,102.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,775,689,634.31	2,232,319,633.47
加：营业外收入	五、51	4,044,841.14	113,963,911.75
减：营业外支出	五、52	1,129,998.96	257,849.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,778,604,476.49	2,346,025,695.64
减：所得税费用	五、53	540,356,242.67	288,599,697.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,238,248,233.82	2,057,425,998.25
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,238,248,233.82	2,057,425,998.25
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,238,248,233.82	2,057,425,998.25
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	五、36	141,802,438.41	165,466,005.91
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		141,802,438.41	165,466,005.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-6,989,481.75	405,421.06
1. 重新计量设定受益计划变动额		-6,989,481.75	405,421.06
（二）将重分类进损益的其他综合收益		148,791,920.16	165,060,584.85
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-89,704,939.49	-57,356,084.99
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-536,993.76	
6. 外币财务报表折算差额		239,033,853.41	222,416,669.84
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,380,050,672.23	2,222,892,004.16
归属于母公司股东的综合收益总额		2,380,050,672.23	2,222,892,004.16
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.46	0.43
（二）稀释每股收益（元/股）		0.46	0.43

本年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为 0 元。上年被合并方实现的净利润为 0 元。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 母公司利润表

2024年度

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入	十六、4	23,484,114,531.92	32,807,711,101.46
减：营业成本	十六、4	24,129,421,622.48	31,839,505,502.58
税金及附加		14,603,158.31	21,298,997.19
销售费用		102,539,579.18	89,871,187.66
管理费用		141,147,876.68	136,330,184.41
研发费用		21,097,574.55	19,948,228.27
财务费用		248,569,425.22	266,191,541.72
其中：利息费用		137,237,868.73	148,869,587.43
利息收入		64,058,618.75	47,641,984.80
加：其他收益		1,616,415.50	7,715,192.86
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	1,788,413,471.86	208,448,865.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		96,290,998.54	95,427,200.40
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,764,328.79	-7,944,102.66
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,720,879.04	9,252,440.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-29,126,080.24	-18,696,944.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）			140.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		570,153,894.79	633,341,051.85
加：营业外收入		580,363.41	105,536,892.18
减：营业外支出		1,129,998.96	238,594.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		569,604,259.24	738,639,349.70
减：所得税费用		-29,117,187.50	138,922,699.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		598,721,446.74	599,716,650.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		598,721,446.74	599,716,650.70
（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		-6,989,481.75	405,421.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-6,989,481.75	405,421.06
1. 重新计量设定受益计划变动额		-6,989,481.75	405,421.06
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		591,731,964.99	600,122,071.76
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





### 合并现金流量表

2024年度

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		143,155,017,757.81	134,022,581,366.83
收到的税费返还		14,999,892.79	10,823,765.17
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	232,103,734.75	286,573,862.68
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>143,402,121,385.35</b>	<b>134,319,978,994.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		141,602,966,293.14	132,226,813,591.15
支付给职工以及为职工支付的现金		314,449,539.71	324,507,229.52
支付的各项税费		332,914,609.03	389,646,810.08
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	285,504,559.39	934,170,304.90
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>142,535,835,001.27</b>	<b>133,875,137,935.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>866,286,384.08</b>	<b>444,841,059.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	743,310,582.50
取得投资收益收到的现金		105,606,534.41	124,912,955.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			140.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,153,726,015.22	
收到其他与投资活动有关的现金	五、55		2,032,061.96
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,399,332,549.63</b>	<b>870,255,739.85</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,678,067.79	3,705,233.61
投资支付的现金		221,546,519.00	841,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>227,224,586.79</b>	<b>844,705,233.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,172,107,962.84</b>	<b>25,550,506.24</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			3,221,592,313.26
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		67,942,211,555.93	60,149,087,321.52
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>67,942,211,555.93</b>	<b>63,370,679,634.78</b>
偿还债务支付的现金		67,799,062,617.54	59,861,467,413.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,705,708,900.24	1,518,526,474.72
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	五、55	203,858,450.09	119,811,884.62
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>69,708,629,967.87</b>	<b>61,499,805,773.24</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,766,418,411.94</b>	<b>1,870,873,861.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>7,283,694.17</b>	<b>47,785,838.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>279,259,629.15</b>	<b>2,389,051,265.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,079,740,683.62	2,690,689,418.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>5,359,000,312.77</b>	<b>5,079,740,683.62</b>

法定代表人：

*吴南文*

主管会计工作负责人：

*陈聪*

会计机构负责人：

*陈聪*





母公司现金流量表

2024年度

编制单位：中信金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		26,375,702,183.91	36,385,169,551.70
收到的税费返还		12,347,248.77	10,670,700.26
收到其他与经营活动有关的现金		1,650,013,159.67	495,049,848.96
经营活动现金流入小计		28,038,062,592.35	36,890,890,100.92
购买商品、接受劳务支付的现金		25,637,283,353.60	34,086,935,618.54
支付给职工以及为职工支付的现金		223,094,548.36	190,775,811.98
支付的各项税费		67,339,267.65	163,609,836.67
支付其他与经营活动有关的现金		298,488,676.79	1,819,120,115.78
经营活动现金流出小计		26,226,205,846.40	36,260,441,382.97
经营活动产生的现金流量净额		1,811,856,745.95	630,448,717.95
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	743,310,582.50
取得投资收益收到的现金		55,119,305.31	611,814,155.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			140.09
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		29,125,528.10	2,032,061.96
投资活动现金流入小计		224,244,833.41	1,357,156,939.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,476,826.17	3,046,641.41
投资支付的现金		221,546,519.00	1,845,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		762,489,920.00	
支付其他与投资活动有关的现金		430,200,000.00	
投资活动现金流出小计		1,419,713,265.17	1,848,746,641.41
投资活动产生的现金流量净额		-1,195,468,431.76	-491,589,701.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	3,221,592,313.26
取得借款收到的现金		9,248,606,833.12	7,769,128,395.86
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,248,606,833.12	10,990,720,709.12
偿还债务支付的现金		10,647,070,294.73	8,128,316,727.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		882,078,701.27	881,351,801.76
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		11,529,148,996.00	9,009,668,529.63
筹资活动产生的现金流量净额		-2,280,542,162.88	1,981,052,179.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,208.04	-10,614,397.75
五、现金及现金等价物净增加额		-1,664,165,056.73	2,109,296,798.13
加：期初现金及现金等价物余额		3,239,449,654.14	1,130,152,856.01
六、期末现金及现金等价物余额		1,575,284,597.41	3,239,449,654.14

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



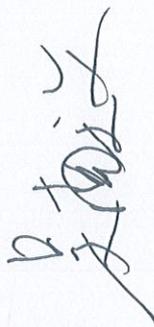
# 合并股东权益变动表

2024年度

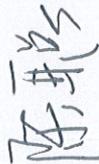
单位：人民币元

	2024年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	4,900,000,000.00	4,468,817,806.68	748,788,582.33	341,461,750.63	8,657,528,260.04	19,116,596,399.68		19,116,596,399.68	
二、本年初余额	4,900,000,000.00	4,468,817,806.68	748,788,582.33	341,461,750.63	8,657,528,260.04	19,116,596,399.68	-	19,116,596,399.68	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,192,589,443.42	141,802,438.41	59,872,144.67	1,443,376,089.15	2,837,640,115.65	-	2,837,640,115.65	
（一）综合收益总额			141,802,438.41		2,238,248,233.82	2,380,050,672.23		2,380,050,672.23	
（二）股东投入和减少资本									
（三）利润分配				59,872,144.67	-794,872,144.67	-735,000,000.00		-735,000,000.00	
1.提取盈余公积				59,872,144.67	-59,872,144.67				
3.对股东的分配					-735,000,000.00	-735,000,000.00		-735,000,000.00	
（四）股东权益内部结转									
（五）专项储备									
（六）其他		1,192,589,443.42						1,192,589,443.42	
四、本年年末余额	4,900,000,000.00	5,661,407,250.10	890,591,020.74	401,333,895.30	10,100,904,349.19	21,954,236,515.33	-	21,954,236,515.33	

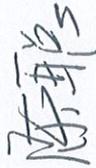
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




合并股东权益变动表 (续)

2024年度

单位: 人民币元

	2023年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	4,398,846,153.00	1,312,659,860.90	583,322,576.42	281,490,085.56	7,395,073,926.86	13,971,392,602.74		13,971,392,602.74	
二、本年初余额	4,398,846,153.00	1,312,659,860.90	583,322,576.42	281,490,085.56	7,395,073,926.86	13,971,392,602.74	-	13,971,392,602.74	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	501,153,847.00	3,156,157,945.78	165,466,005.91	59,971,665.07	1,262,454,333.18	5,145,203,796.94	-	5,145,203,796.94	
(一) 综合收益总额			165,466,005.91		2,057,425,998.25	2,222,892,004.16		2,222,892,004.16	
(二) 股东投入和减少资本	501,153,847.00	2,693,023,587.52	-	-	-	3,194,177,434.52	-	3,194,177,434.52	
1. 股东投入的普通股	501,153,847.00	2,693,023,587.52	-	-	-	3,194,177,434.52	-	3,194,177,434.52	
(三) 利润分配	-	-	-	59,971,665.07	-794,971,665.07	-735,000,000.00	-	-735,000,000.00	
1. 提取盈余公积				59,971,665.07	-59,971,665.07	-		-	
3. 对股东的分配					-735,000,000.00	-735,000,000.00		-735,000,000.00	
(四) 股东权益内部结转									
(五) 专项储备									
(六) 其他		463,134,358.26				463,134,358.26		463,134,358.26	
四、本年年末余额	4,900,000,000.00	4,468,817,806.68	748,788,582.33	341,461,750.63	8,657,528,260.04	19,116,596,399.68	-	19,116,596,399.68	

法定代表人:

姜南文

主管会计工作负责人:

陈聪

会计机构负责人:

陈聪



# 母公司股东权益变动表

2024年度

单位：人民币元

	2024年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益 合计
一、上年年末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	666,086.45	341,461,750.63	1,147,653,457.45	10,416,762,695.39
二、本年初余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	666,086.45	341,461,750.63	1,147,653,457.45	10,416,762,695.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-6,989,481.75	59,872,144.67	-196,150,697.93	-143,268,035.01
（一）综合收益总额			-6,989,481.75		598,721,446.74	591,731,964.99
（二）股东投入和减少资本						-
（三）利润分配			-	59,872,144.67	-794,872,144.67	-735,000,000.00
1.提取盈余公积				59,872,144.67	-59,872,144.67	-
2.对股东的分配					-735,000,000.00	-735,000,000.00
（四）股东权益内部结转						-
（五）专项储备						-
（六）其他						-
四、本年年末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	-6,323,395.30	401,333,895.30	951,502,759.52	10,273,494,660.38

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

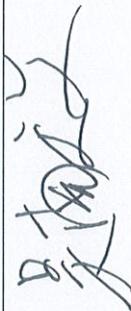


母公司股东权益变动表（续）

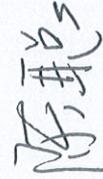
2024年度

单位：人民币元

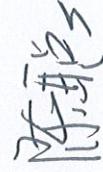
项 目	2023年度						股东权益 合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,398,846,153.00	1,328,626,703.32	260,665.39	281,490,085.56	1,342,908,471.82		7,352,132,079.09
二、本年初余额	4,398,846,153.00	1,328,626,703.32	260,665.39	281,490,085.56	1,342,908,471.82		7,352,132,079.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	501,153,847.00	2,698,354,697.54	405,421.06	59,971,665.07	-195,255,014.37		3,064,630,616.30
（一）综合收益总额			405,421.06		599,716,650.70		600,122,071.76
（二）股东投入和减少资本	501,153,847.00	2,693,023,587.52	-	-	-		3,194,177,434.52
1. 股东投入的普通股	501,153,847.00	2,693,023,587.52					3,194,177,434.52
（三）利润分配	-	-	-	59,971,665.07	-794,971,665.07		-735,000,000.00
1. 提取盈余公积				59,971,665.07	-59,971,665.07		-
2. 对股东的分配					-735,000,000.00		-735,000,000.00
（四）股东权益内部结转							-
（五）专项储备							-
（六）其他		5,331,110.02					5,331,110.02
四、本年年末余额	4,900,000,000.00	4,026,981,400.86	666,086.45	341,461,750.63	1,147,653,457.45		10,416,762,695.39

法定代表人：  


主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 一、 公司的基本情况

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

本公司及子公司经营的贸易品种主要有铁矿石、钢材等黑色金属产品,铌、铜、铝等有色金属产品以及其他贸易产品,投资的矿业资产有巴西矿冶公司、LB、艾芬豪矿业、西部超导和中博世金等。

本公司首次公开发行的A股于2023年4月10日在上海证券交易所上市。

本公司的母公司为中信金属集团,本公司的最终控股母公司为中信集团,中信集团是一家在中国注册成立的国有独资公司,本公司的母公司和最终控股公司情况详见附注十二、1。

本公司子公司的相关信息参见附注八、1。

本财务报表业经本集团董事会于2025年3月25日决议批准。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《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》(2023年修订)的披露相关规定编制。

### 2. 持续经营

本集团对自2024年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。

## 三、 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的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于2024年12月31日的财务状况以及2024年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。



### 3. 营业周期

本集团的营业周期为12个月。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下:

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	大于应收款项余额5%且大于1,500万人民币
账龄超过1年或逾期重要应付款项	大于应付款项余额5%且大于1,500万人民币
账龄超过1年的重要合同负债	大于合同负债余额5%且大于1,500万人民币
坏账准备收回或转回金额重要的款项	大于坏账准备余额5%且大于1,500万人民币
账龄超过1年的重要预付账款	大于预付账款余额5%且大于1,500万人民币
重要的合营、联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本集团净资产的5%以上

### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

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,为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负



债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后的合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

## 8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币财务报表折算

### (1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益;但对作为



境外经营净投资套期组成部分的外币货币性项目,该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置时,该累计差额才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,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,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益;收到投资者以外币投入的资本,采用交易发生日即期汇率折算,外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

## (2) 外币财务报表的折算

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

外币现金流量,采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。境外子公司的现金流量,采用现金流量发生当期全年平均汇率折算(除非汇率波动使得采用该汇率折算不当,则采用现金流量发生日的即期汇率折算)。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

## 10. 金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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,或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

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



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

## (2) 金融资产分类和计量方法

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

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类:

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

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产,本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动计入当期损益。



### (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

金融负债的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

2) 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(含属于金融负债的衍生工具),包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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。

只有符合以下条件之一,金融负债才可在初始计量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:

a 能够消除或显著减少会计错配;

b 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告;

c 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具,除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变,或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆;

d 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债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后,不能重分类为其他类别的金融负债;其他类别的金融负债也不能在初始确认后重新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。

### (4) 金融工具减值



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

### 1) 预期信用损失的计量

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收款项,本集团运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同,本集团采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日,本集团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十、1、(2)。

### 2) 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

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



关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、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。

### 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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

### 4) 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。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,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;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,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。

### (6) 衍生金融工具

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

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) 财务担保合同



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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

### 11. 应收账款

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

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

### 12. 其他应收款

基于12个月预期信用损失及整个存续期信用损失,按照账龄组合计提坏账准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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



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

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

### 13. 存货

本集团存货库存商品、在途物资和发出商品。

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

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,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。

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,按单个存货类别计提。

### 14. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

#### (1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位20%以下表决权的,如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、与被投资单位之间发生重要交易的、向被投资单位派出管理人员的或者向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

#### (2) 会计处理方法



本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的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。

除企业合并形成的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照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;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资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的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,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不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分(内部交易损失属于资产减值损失的,全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资,原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。



因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的,原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权确认金融资产,剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,确认金融资产,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理,但是,在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15. 投资性房地产

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。采用公允价值模式计量。

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

## 16. 固定资产

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。

本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	运输工具	8-10年	0%-8%	9%-13%
2	其他设备	4-10年	0%-5%	10%-25%



本集团于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

### 17. 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:

项目	结转固定资产的标准
软件	达到设计要求并完成试运行

### 18. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、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,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间,本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照当期实际发生的利息费用,扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定;占用一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 19. 无形资产

本集团对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下:

类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
软件	年限平均法	3-10年	预计受益年限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

### 20. 长期资产减值



对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、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。

#### (1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团在进行减值测试时,按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

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回收金额进行估计的,以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。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。

公允价值减去处置费用后的净额,参考计量日发生的有序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,管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生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。

#### (2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组,难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较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。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

### 21. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括办公室的装修款,本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。



长期待摊费用采用直线法摊销,摊销期如下:

类别	摊销期
办公室装修款	3-10年(预计受益期)

## 22. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费等,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,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本集团运作一项设定受益退休金计划,该计划要求向独立管理的基金缴存费用。该计划未注入资金,设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。设定受益退休金计划引起的重新计量,包括精算利得或损失,资产上限影响的变动(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额)和计划资产回报(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额),均在资产负债表中立即确认,并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益,后续期间不转回至损益。本集团在修改设定受益计划之日与确认相关重组费用或辞退福利之日的较早日将过去服务成本确认为当期费用。利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团将设定受益计划净义务的如下变动计入当期损益,包括:服务成本,包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失;利息净额,包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

### 辞退福利

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。

### 其他长期职工福利

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

## 23. 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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

财务担保合同形成的预计负债的会计处理方法见三、10. 金融工具(7) 财务担保合同。

## 24. 收入确认原则和计量方法

### (1) 一般原则

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的控制权时,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。

履约义务,是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务;否则,属于在某一时点履行履约义务:①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益;②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品;③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务,本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时,综合考虑下列迹象:①本集团就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;③本集团已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;⑤客户已接受该商品;⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。

对于合同中存在重大融资成分的,本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率,将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日,本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的,不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

## (2) 具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供服务收入、贸易收入。

### ①销售商品收入

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。

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

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

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

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权,来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的,本集团为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则,本集团为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入,该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

### ②服务收入

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

### ③贸易收入



本集团从事的贸易业务涉及第三方参与其中。如果本集团自第三方取得商品控制权后再转让给客户,在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险,并能有权自主决定所交易的商品的价格,则本集团在该交易中的身份是主要责任人,按合同约定的本集团预期有权收取的对价总额确认贸易收入。如果本集团承诺安排他人提供特定商品,在向客户提供特定商品前,本集团对特定商品并无控制权,则本集团在该交易中的身份是代理人,按照安排他人向客户提供特定商品而有权收入的佣金或手续费金额确认收入。

## 25. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

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

## 26. 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,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;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(1元)计量。

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象,本集团按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益,确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照系统方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

## 27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。



本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团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，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。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，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

## 28. 租赁

### （1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

### （2） 本集团作为承租人

#### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。



使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

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

## 2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

## (3) 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### 1) 融资租赁



在租赁期开始日,本集团对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本集团自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## 29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

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

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,所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括:债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价;股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定。本集团还会考虑初始交易价格,相同或类似金融工具的近期交易,或者可比金融工具的完全第三方交易。于2024年12月31日,以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大



不可观察的输入值,但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

### 30. 其他重要的会计政策和会计估计

#### 套期会计:

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

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

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

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

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。如果是对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的,套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失,计入当期损益,如果被套期项目是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,因套期风险敞口形成利得或损失,计入其他综合收益,同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的,该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债,相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

#### (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的金额转出，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。

### (3) 境外经营净投资套期

套期工具的利得或损失中被确定为套期有效的部分计入其他综合收益，而套期无效的部分确认为当期损益。处置境外经营时，如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

## 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金额进行重大调整。

### 判断

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

#### 持股比例为20%以下但仍具有重大影响

于2024年12月31日，本集团持有西部超导11.89%股权。本集团董事认为，虽然本集团对西部超导持股比例不足20%，但是由于按照西部超导公司章程规定，本集团为西部超导的第二大股东，在西部超导9名董事会成员中任命1名董事，6名监事会成员中任命一名监事，且西部超导的第一大股东仅持股20.96%，其他股东持股比例极度分散，9名董事会成员中有3名为独立董事，其余6名为非独立董事，因此本集团认为对西部超导可以实施重大影响，故作为联营公司核算本集团对西部超导的股权投资。

于2024年12月31日，本集团持有MMG SOUTH AMERICA MANAGEMENT COMPANY LIMITED(“MMG SAM”)15%股权。本集团董事认为，虽然本集团对MMG SAM持股比例不足20%，但是由于按照MMG SAM公司章程规定，本集团在MMG SAM 5名董事会成员中任命1名董事，且MMG SAM 董事会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经全体董事85%以上通过。此外，根据本集团与MMG SAM签订的铜精矿采购合同，在MMG SAM经营期内每年



主要产品铜精矿的 26.25%将被本集团采购。因此本集团认为对 MMG SAM 可以实施重大影响,故作为联营公司核算本集团对 MMG SAM 的股权投资。

#### 业务模式

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

#### 合同现金流量特征

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

#### 估计的不确定性

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

#### 金融工具减值

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

#### 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

#### 非上市股权投资的公允价值

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

#### 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。

#### 以可变现净值为基础计提存货跌价准备

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

#### 承租人增量借款利率

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

#### 衍生金融工具公允价值

衍生金融资产和金融负债的公允价值必须以识别、测量或者披露为目的进行估计。

衍生金融资产和衍生金融负债的公允价值根据以下规则确定:

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

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

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

### 32. 重要会计政策和会计估计的变更

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
《企业会计准则解释第17号》	无	
《企业会计准则解释第18号》	无	

## 四、 税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额,抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%
企业所得税	应纳税所得额	25%、17%、16.5%、10%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	7%、5%



税种	计税依据	税率
教育费附加	实际缴纳的增值税	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税	2%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
金属香港	16.5%
金属香港投资	16.5%
金属秘鲁投资	16.5%
金属非洲投资	16.5%
金属国际	17%、10%
本公司及其他境内子公司	25%

## 2. 税收优惠

(1) 本集团之子公司金属国际 2018 年 12 月由新加坡企业发展局 (ESG) 批准，取得全球贸易者计划 (GTP) 的大宗商品贸易税收优惠，基本税率为 17%，目前该优惠的税率为 10%，首次申请为 3 年期，金属国际于 2021 年 11 月重新申请，到期日为 2026 年 12 月；

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

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2023 年 12 月 31 日，“年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“本年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

### 1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	4,508,074,867.16	3,481,705,572.77
其他货币资金	842,141,168.32	845,532,929.52
存放财务公司存款	850,925,445.61	1,598,035,110.85
合计	6,201,141,481.09	5,925,273,613.14
其中：存放在境外的款项总额	2,471,600,154.58	640,374,626.58

注：于 2024 年 12 月 31 日，本集团承兑汇票保证金为人民币 842,141,168.32 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 845,532,929.52 元)，参见附注五、18。



## 2. 衍生金融资产

项目	年末余额	年初余额
商品期货合约	470,242,142.08	3,957,814.58
商品期权合约	27,235,941.86	
外汇期权合约	136,537,165.91	87,014,449.65
远期外汇合约	5,861.64	5,758,546.74
外汇期货合约	533,875.71	
延迟定价	333,576,346.67	7,966,055.07
合计	968,131,333.87	104,696,866.04

## 3. 应收账款

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且变化计入当期损益的应收账款-含有延迟定价条款的应收账款（注）	1,814,017,105.72	2,120,329,362.53
以摊余成本计量的应收账款	1,108,054,428.13	1,011,019,109.86
合计	2,922,071,533.85	3,131,348,472.39

注：本集团部分商品销售合同含延迟定价条款，由于此类应收账款的合同现金流量特征并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。2024年12月31日和2023年12月31日含该条款的商品销售合同大部分为以信用证支付结算的商品销售合同，剩余未以信用证支付结算的应收账款的信用风险已经反映在2024年年末和2023年末的公允价值中，应收账款信用期通常为6个月以内。应收账款并不计息。

### （1）应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项		
180天以内	1,152,199,531.93	1,053,477,065.01
180天至1年	6,758,966.48	
1年以内小计	1,158,958,498.41	1,053,477,065.01
1-2年		
2-3年		
3年以上	7,380,185.26	7,835,305.68



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

账龄	年末账面余额	年初账面余额
其中：3-4年		514,050.48
4-5年	280.00	3,334,621.68
5年以上	7,379,905.26	3,986,633.52
合计	1,166,338,683.67	1,061,312,370.69

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,379,905.26	0.63	7,379,905.26	100.00	
按组合计提坏账准备	1,158,958,778.41	99.37	50,904,350.28	4.39	1,108,054,428.13
其中：信用证方式结算的应收账款（注1）	147,636,059.02	12.66			147,636,059.02
其他按组合计提坏账准备的应收账款	1,011,322,719.39	86.71	50,904,350.28	5.03	960,418,369.11
合计	1,166,338,683.67	100.00	58,284,255.54	5.00	1,108,054,428.13

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,320,097.19	0.69	7,320,097.19	100.00	



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,053,992,273.50	99.31	42,973,163.64	4.08	1,011,019,109.86
其中：信用证方式结算的应收账款(注1)	204,317,964.10	19.25			204,317,964.10
其他按组合计提坏账准备的应收账款	849,674,309.40	80.06	42,973,163.64	5.06	806,701,145.76
合计	1,061,312,370.69	100.00	50,293,260.83	4.74	1,011,019,109.86

注1:该部分为以评级较高的银行所开立的信用证结算的应收账款，信用风险很低。

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
A公司	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	100.00	预计无法收回
B公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
C公司	607,328.07	607,328.07	616,391.64	616,391.64	100.00	预计无法收回
D公司	3,334,621.68	3,334,621.68	3,384,386.53	3,384,386.53	100.00	预计无法收回
E公司	65,643.38	65,643.38	66,623.03	66,623.03	100.00	预计无法收回
合计	7,320,097.19	7,320,097.19	7,379,905.26	7,379,905.26	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-180 天	1,004,563,472.91	50,228,173.63	5.00
180 天-1 年	6,758,966.48	675,896.65	10.00
1 至 2 年			30.00
2 至 3 年			50.00
3 年以上	280.00	280.00	100.00
合计	1,011,322,719.39	50,904,350.28	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他	
应收账款 坏账 准备	50,293,260.83	7,859,119.35			131,875.36	58,284,255.54
合计	50,293,260.83	7,859,119.35	-	-	131,875.36	58,284,255.54

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余 额合计数的比例	应收账款坏账准 备年末余额
第一名	355,126,110.40	11.92	
第二名	312,964,154.87	10.50	
第三名	188,198,692.42	6.31	
第四名	129,909,296.59	4.36	
第五名	126,031,523.56	4.23	
合计	1,112,229,777.84	37.32	

4. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票（注）	961,728,531.65	621,677,182.18
合计	961,728,531.65	621,677,182.18



注：应收票据的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，因此，本集团对应收票据作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产并相应计入应收款项融资列示。

银行承兑汇票的承兑人为银行类金融机构，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	853,350,913.94	347,954,230.58
合计	853,350,913.94	347,954,230.58

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	7,725,061.30	12,000,000.00
其他应收款	913,171,973.66	1,095,994,002.77
合计	920,897,034.96	1,107,994,002.77

5.1 应收股利

(1) 应收股利分类

项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
西部超导材料科技股份有限公司	7,725,061.30	
中博世金科贸有限责任公司		12,000,000.00
合计	7,725,061.30	12,000,000.00

5.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
期货公司款项	858,565,638.50	1,082,385,301.93
货款保证金	10,540,832.00	
技术推广经费		5,467,757.35
租房押金	4,444,795.88	4,038,337.54
其他	98,543,027.70	46,284,860.57
合计	972,094,294.08	1,138,176,257.39



(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	877,014,367.00	1,084,742,093.53
1-2年	26,152,456.60	44,729,180.75
2-3年	60,009,582.20	356,344.25
3-4年	851,272.41	300,000.00
4-5年		6,578,545.78
5年以上	8,066,615.87	1,470,093.08
合计	972,094,294.08	1,138,176,257.39

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,656,102.87	4.49	43,656,102.87	100.00	
按组合计提坏账准备	928,438,191.21	95.51	15,266,217.55	1.64	913,171,973.66
其中：账龄组合	44,078,924.71	4.54	15,266,217.55	34.63	28,812,707.16
无风险组合	884,359,266.50	90.97			884,359,266.50
合计	972,094,294.08	100.00	58,922,320.42	6.06	913,171,973.66

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	42,182,254.62	3.71	42,182,254.62	100.00	
按组合计提坏账准备	1,095,994,002.77	96.29			1,095,994,002.77
其中：无风	1,095,994,002.77	96.29			1,095,994,002.77



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
险组合					
合计	1,138,176,257.39	100.00	42,182,254.62	3.71	1,095,994,002.77

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
A 公司	42,015,024.71	42,015,024.71	43,143,470.56	43,143,470.56	100.00	预计无法收回
B 公司	167,229.91	167,229.91	167,229.91	167,229.91	100.00	预计无法收回
C 公司			345,402.40	345,402.40	100.00	预计无法收回
合计	42,182,254.62	42,182,254.62	43,656,102.87	43,656,102.87	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-180 天	4,543,670.83	227,183.55	5.00
180 天-1 年			10.00
1 至 2 年	24,886,060.13	7,465,818.04	30.00
2 至 3 年	14,151,955.59	7,075,977.80	50.00
3 年以上	497,238.16	497,238.16	100.00
合计	44,078,924.71	15,266,217.55	—



3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2024年1月1日 余额			42,182,254.62	42,182,254.62
2024年1月1日 余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提		15,266,217.55	1,473,848.25	16,740,065.80
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024年12月31 日余额		15,266,217.55	43,656,102.87	58,922,320.42

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销 或核 销	其他	
其他应收 款	42,182,254.62	16,740,065.80				58,922,320.42
合计	42,182,254.62	16,740,065.80	-	-	-	58,922,320.42

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
第一名	期货保证金	176,287,236.32	1年以内	18.13	
第二名	期货保证金	146,600,926.44	1年以内	15.08	
第三名	期货保证金	131,621,468.75	1年以内	13.54	
第四名	期货保证金	95,664,785.49	1年以内	9.84	
第五名	期货保证金	73,797,320.48	1年以内	7.59	
合计	—	623,971,737.48	—	64.18	

## 6. 预付款项

### (1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,226,325,674.85	99.28	1,936,525,965.15	99.09
1—2年	22,772,545.00	0.70	16,858,650.45	0.86
2—3年	235,432.00	0.01	331,879.79	0.02
3年以上	419,815.00	0.01	683,877.26	0.03
合计	3,249,753,466.85	100.00	1,954,400,372.65	100.00

### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计 数的比例(%)
第一名	1,143,140,661.05	35.18
第二名	431,304,000.00	13.27
第三名	168,763,468.76	5.19
第四名	164,067,765.49	5.05
第五名	148,041,967.21	4.56
合计	2,055,317,862.51	63.25

## 7. 存货

### (1) 存货分类



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
库存商品	7,254,596,787.23	79,460,874.51	7,175,135,912.72
被套期项目	3,131,455,594.49		3,131,455,594.49
在途物资	1,130,625,050.05	2,646,462.70	1,127,978,587.35
发出商品	32,359,058.58		32,359,058.58
合同履约成本	11,098,331.48		11,098,331.48
<b>合计</b>	<b>11,560,134,821.83</b>	<b>82,107,337.21</b>	<b>11,478,027,484.62</b>

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
库存商品	10,362,294,641.99	24,836,589.15	10,337,458,052.84
被套期项目			
在途物资	1,538,326,334.97		1,538,326,334.97
发出商品	101,596,450.25		101,596,450.25
合同履约成本			
<b>合计</b>	<b>12,002,217,427.21</b>	<b>24,836,589.15</b>	<b>11,977,380,838.06</b>

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	24,836,589.15	78,976,754.69	510,990.72	24,863,460.05		79,460,874.51
被套期项目						
在途物资		2,646,462.70				2,646,462.70
发出商品						
合同履约成本						



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	24,836,589.15	81,623,217.39	510,990.72	24,863,460.05		82,107,337.21

8. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的应收融资租赁款	123,589,099.34	688,651,047.57
一年内到期的应收融资租赁款坏账准备	448,628.41	1,647,597.65
合计	123,140,470.93	687,003,449.92

9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
理财产品	70,000,000.00	
预缴税金	4,329,338.39	1,682,777.84
增值税留抵税额	24,310,192.96	
待抵扣进项税	17,402,568.45	98,985,936.47
其他	400,330.98	
合计	116,442,430.78	100,668,714.31

10. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	72,525,953.30	263,269.26	72,262,684.04	5.00%
其中：未实现融资收益	-2,034,844.42	-7,386.49	-2,027,457.93	/
中国铝业借款（注2）	321,416,254.17	875,055.72	320,541,198.45	6.93%
合计	393,942,207.47	1,138,324.98	392,803,882.49	/

(续)



项目	年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款				
其中：未实现融资收益				
中国铝业借款（注2）	296,161,842.82	536,594.48	295,625,248.34	6.93%
合计	296,161,842.82	536,594.48	295,625,248.34	/

注1：本集团之子公司金属国际签订船舶租赁协议租入货船，并自租赁开始日将船舶全部转租，转租期间与原租赁期间相同，构成一项融资租赁。其中，一年内到期的应收融资租赁款参见五、8。

注2：本集团之子公司金属香港投资向中国铝业提供股东借款。

(2) 长期应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	393,942,207.47	100.00	1,138,324.98	0.29	392,803,882.49
合计	393,942,207.47	100.00	1,138,324.98	0.29	392,803,882.49

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	296,161,842.82	100.00	536,594.48	0.18	295,625,248.34
合计	296,161,842.82	100.00	536,594.48	0.18	295,625,248.34

1) 长期应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
中国铝业借款	321,416,254.17	875,055.72	0.27
F公司	72,525,953.30	263,269.26	0.36
合计	393,942,207.47	1,138,324.98	—

2) 长期应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	536,594.48			536,594.48
2024年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	588,218.81			588,218.81
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动	13,511.69			13,511.69
2024年12月31日余额	1,138,324.98			1,138,324.98

(3) 长期应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
长期应收款	536,594.48	588,218.81			13,511.69	1,138,324.98
合计	536,594.48	588,218.81	-	-	13,511.69	1,138,324.98



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 长期股权投资  
 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额(账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动						年末余额(账面价值)	减值准备年末余额			
			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、联营企业													
西部超导	751,790,039.64				96,290,998.54				61,800,061.31			786,280,976.87	
艾芬豪矿业	8,350,591,344.47		313,252,856.25		324,172,609.81	-14,750,550.86	1,192,581,729.90			139,662,554.55		9,679,004,831.62	
MMG South America Management Company Limited	6,200,471,805.30				563,632,417.59	-40,979,330.06				97,428,935.93		6,820,553,828.76	
中国铝业	2,916,744,827.14				203,358,402.81	-36,484,661.88			28,486,800.00	44,824,684.01		3,099,956,452.08	
中博世金	122,320,609.05				27,995,307.73	2,509,603.31	7,713.52		10,000,000.00			142,833,233.61	
深圳康华药业有限公司	4,008,745.81	4,008,745.81										4,008,745.81	4,008,745.81
<b>合计</b>	<b>18,345,927,371.41</b>	<b>4,008,745.81</b>	<b>313,252,856.25</b>		<b>1,215,449,736.48</b>	<b>-89,704,939.49</b>	<b>1,192,589,443.42</b>		<b>100,286,861.31</b>	<b>281,916,174.49</b>		<b>20,532,638,068.75</b>	<b>4,008,745.81</b>



## 12. 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,489,555.65	14,982,387.95
合计	25,489,555.65	14,982,387.95

## 13. 投资性房地产

### 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、年初余额	41,060,254.28	41,060,254.28
二、本期变动	-6,822,437.68	-6,822,437.68
三、年末余额	34,237,816.60	34,237,816.60

## 14. 使用权资产

### 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	30,705,991.97	218,158,167.59	248,864,159.56
2. 本年增加金额	18,132,817.06	1,201,260.74	19,334,077.80
(1) 本期增加	17,811,088.90		17,811,088.90
(2) 汇率变动	321,728.16	1,201,260.74	1,522,988.90
3. 本年减少金额	9,147,769.86	219,359,428.33	228,507,198.19
(1) 处置	9,147,769.86	219,359,428.33	228,507,198.19
4. 年末余额	39,691,039.17		39,691,039.17
二、累计折旧			
1. 年初余额	23,210,286.92	196,621,894.25	219,832,181.17
2. 本年增加金额	9,776,328.61	22,737,534.08	32,513,862.69
(1) 计提	9,525,043.08	21,654,860.61	31,179,903.69
(2) 汇率变动	251,285.53	1,082,673.47	1,333,959.00
3. 本年减少金额	9,100,150.50	219,359,428.33	228,459,578.83
(1) 处置	9,100,150.50	219,359,428.33	228,459,578.83
4. 年末余额	23,886,465.03		23,886,465.03
三、减值准备			
1. 年初余额			



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
2. 本年增加金额			
(1) 计提			
3. 本年减少金额			
(1) 处置			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	15,804,574.14		15,804,574.14
2. 年初账面价值	7,495,705.05	21,536,273.34	29,031,978.39

15. 无形资产

无形资产明细

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	23,251,940.26	23,251,940.26
2. 本年增加金额	2,651,687.96	2,651,687.96
(1) 购置	819,864.05	819,864.05
(2) 在建工程转入	1,831,823.91	1,831,823.91
3. 本年减少金额		
(1) 处置		
4. 年末余额	25,903,628.22	25,903,628.22
二、累计摊销		
1. 年初余额	4,628,279.49	4,628,279.49
2. 本年增加金额	2,476,415.61	2,476,415.61
(1) 计提	2,476,415.61	2,476,415.61
3. 本年减少金额		
(1) 处置		
4. 年末余额	7,104,695.10	7,104,695.10
三、减值准备		
1. 年初余额		
2. 本年增加金额		
(1) 计提		
3. 本年减少金额		
(1) 处置		



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	软件	合计
4. 年末余额		
四、账面价值		
1. 年末账面价值	18,798,933.12	18,798,933.12
2. 年初账面价值	18,623,660.77	18,623,660.77

本年末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%。

#### 16. 递延所得税资产和递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	141,465,312.92	35,366,328.23	108,807,783.28	27,201,945.82
工资及福利	213,998,482.04	53,499,620.51	165,907,947.36	41,476,986.84
内部交易未实现利润	16,292,218.24	4,073,054.56	55,542,507.20	13,885,626.80
租赁负债	208,875,364.25	36,511,146.41	684,079,309.60	116,334,944.32
衍生金融工具公允价值变动	3,003,553.64	750,888.41	17,709,133.36	4,427,283.34
预计负债	1,929,643.32	482,410.83	1,411,490.04	352,872.51
长期职工薪酬	197,426,059.20	49,356,514.80	141,324,989.92	35,331,247.48
可弥补亏损	109,917,469.84	27,479,367.46		
合计	892,908,103.45	207,519,331.21	1,174,783,160.76	239,010,907.11

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产和应收融资租赁款	211,919,626.78	37,013,989.64	704,726,584.00	119,846,033.56
投资性房地产公允价值变动	11,397,271.72	2,849,317.93	18,219,709.40	4,554,927.35



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额		年初余额	
	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
按公允价值计量的权益工具公允价值变动	-692,411.32	-173,102.83	2,463,449.32	615,862.33
预期境外子公司分红	2,045,632,713.01	363,987,670.74	446,084,755.68	111,521,188.92
长期股权投资	739,089,418.80	184,772,354.70	704,598,481.56	176,149,620.39
合计	3,007,346,618.99	588,450,230.18	1,876,092,979.96	412,687,632.55

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	-186,393,272.12	21,126,059.09	-212,162,977.70	26,847,929.41
递延所得税负债	-186,393,272.12	402,056,958.06	-212,162,977.70	200,524,654.85

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	79,311,121.92	56,780,267.38
可抵扣亏损	40,797,803.84	75,565,005.95
合计	120,108,925.76	132,345,273.33

(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

年份	年末金额	年初金额	备注
2024年		3,889,887.44	无
2025年	18,865,586.03	18,865,586.03	无
2026年	21,932,217.81	21,932,217.81	无
无固定到期日		30,877,314.67	无
合计	40,797,803.84	75,565,005.95	—

17. 其他非流动资产



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	105,158,055.56		105,158,055.56	102,006,388.89		102,006,388.89
合计	105,158,055.56		105,158,055.56	102,006,388.89		102,006,388.89

注:于2024年12月31日,本集团的其他非流动资产为一年以上的人民币大额存单105,158,055.56元(2023年12月31日,102,006,388.89元)。

### 18. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	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	842,141,168.32	842,141,168.32	质押	承兑汇票保证金	845,532,929.52	845,532,929.52	质押	承兑汇票保证金
长期股权投资	3,099,956,452.08	3,099,956,452.08	质押	按股权比例担保质押(注1)	9,117,216,632.44	9,117,216,632.44	质押	按股权比例担保质押(注1)
合计	3,942,097,620.40	3,942,097,620.40	—	—	9,962,749,561.96	9,962,749,561.96	—	—

注1:所有权受到限制的长期股权投资包括:2015年10月27日,本集团联合中国铝业其他股东,按各股东的出资比例,为中国铝业与中国进出口银行签署的《贷款协议》项下的债务总额的1/3提供连带责任保证担保,担保期限为主债务清偿期届满之日或提前终止之日起两年。2022年8月16日,中国铝业与中国银行(香港)有限公司(以下简称“中银香港”)牵头的银团签署《贷款协议》,以置换原对中国进出口银行(作为牵头行、贷款代理行和担保代理行)贷款。前述贷款置换完成后,中国铝业对中国进出口银行的贷款已经全部清偿,本集团对该笔贷款的保证担保责任及本集团之子公司金属香港对该笔贷款的股权质押担保以及担保权人签署解押协议终止。2022年8月16日,本集团和四家钢铁企业的相关主体作为押记人与担保代理行中银香港牵头的财团及借款人中国铝业共同签署《股权质押协议》,约定本集团和四家钢铁企业的相关主体将其各自所持中国铝业的股权向中银香港质押,为中国铝业在上述贷款项下的债务提供担保,担保义务至所有担保债务已不可撤销地得到全部清偿时方可解除。置换后的借款合同约定的借款金额为710,000,000美元,其中本集团的担保总额为236,666,666.67美元。(截至2024年12月31日,该笔借款余额为493,000,000.00美元,其中本集团担保的金额为164,333,333.33美元;2023年12月31日,该笔借款余额为549,000,000.00美元,其中本集团担保的金额为183,000,000.00美元)。



## 19. 短期借款

### 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	7,975,948,544.31	8,486,932,429.77
应付利息	38,761,136.21	40,333,099.51
合计	8,014,709,680.52	8,527,265,529.28

信用借款全部为贸易业务借款，其中从中信财务有限公司借入的短期借款余额302,965,364.49元（2023年12月31日：1,091,305,896.64人民币元），其余均为从银行借入。

## 20. 衍生金融负债

项目	年末余额	年初余额
商品期货合约		209,341,287.12
外汇期货合约		683,623.05
商品期权合约		12,261,641.06
远期外汇合约	12,652,607.77	1,592,050.93
延迟定价	1,873,684.12	92,787,981.41
合计	14,526,291.89	316,666,583.57

## 21. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	2,916,839,706.40	2,283,867,423.49
合计	2,916,839,706.40	2,283,867,423.49

年末已到期未支付的应付票据总额为0元。

## 22. 应付账款

### 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
货款	6,338,119,564.03	6,275,817,683.72
合计	6,338,119,564.03	6,275,817,683.72

## 23. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
应付股利		
其他应付款	174,224,348.78	152,332,210.72
合计	174,224,348.78	152,332,210.72

### 23.1 其他应付款

#### 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
期权费	124,282,829.71	109,384,225.85
保证金	25,742,470.00	
技术推广经费	5,346,430.39	
党组织工作经费	4,605,771.92	4,703,538.01
中介机构费	2,266,587.81	2,691,924.77
信息系统建设费	495,279.84	495,279.84
船舶回购权保证金		21,248,100.00
其他	11,484,979.11	13,809,142.25
合计	174,224,348.78	152,332,210.72

### 24. 合同负债

#### 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收款	744,302,470.16	575,346,195.43
合计	744,302,470.16	575,346,195.43

### 25. 应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	157,548,745.03	230,595,357.68	222,086,610.11	166,057,492.60
离职后福利- 设定提存计划	275,540.58	29,296,671.41	29,486,203.62	86,008.37
辞退福利				
一年内到期的 其他福利	63,445,113.59	78,601,585.60	63,445,113.59	78,601,585.60



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	221,269,399.20	338,493,614.69	315,017,927.32	244,745,086.57

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	137,075,662.56	194,362,073.53	190,008,495.28	141,429,240.81
职工福利费		3,825,472.86	3,825,472.86	
社会保险费	5,046,595.92	16,718,417.25	11,731,331.05	10,033,682.12
其中: 医疗保险费	5,029,654.85	16,485,104.42	11,507,458.40	10,007,300.87
工伤保险费	16,941.07	233,312.83	223,872.65	26,381.25
住房公积金		11,115,808.20	10,987,355.20	128,453.00
工会经费和职工教育经费	15,426,486.55	4,384,358.58	5,344,728.46	14,466,116.67
其他短期薪酬		189,227.26	189,227.26	
合计	157,548,745.03	230,595,357.68	222,086,610.11	166,057,492.60

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	268,348.33	12,671,335.64	12,870,694.04	68,989.93
失业保险费	7,192.25	410,521.77	400,695.58	17,018.44
企业年金缴费	-	16,214,814.00	16,214,814.00	-
合计	275,540.58	29,296,671.41	29,486,203.62	86,008.37

26. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	260,785,694.43	275,083,428.89
企业所得税	164,217,023.86	30,739,341.04
个人所得税	13,013,487.94	17,379,925.70
城市维护建设税	1,015,050.48	2,139,286.91
教育费附加	747,780.91	1,540,331.46
印花税	10,361,654.09	9,550,010.50
合计	450,140,691.71	336,432,324.50

27. 一年内到期的非流动负债



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	1,435,893,959.63	2,481,716,254.84
一年内到期的租赁负债	143,250,777.61	680,045,333.24
合计	1,579,144,737.24	3,161,761,588.08

## 28. 其他流动负债

### 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	64,275,884.25	58,157,004.17
被套期项目采购商品的确定承诺	35,140,217.00	
合计	99,416,101.25	58,157,004.17

## 29. 长期借款

### 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款		1,204,734,619.39
信用借款	6,281,272,251.58	4,389,176,444.86
减：一年内到期的长期借款	1,435,893,959.63	2,481,716,254.84
合计	4,845,378,291.95	3,112,194,809.41

## 30. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
应付租赁款	208,875,364.25	684,079,309.60
减：一年内到期的应付租赁款	143,250,777.61	680,045,333.24
合计	65,624,586.64	4,033,976.36

## 31. 长期应付职工薪酬

### （1）长期应付职工薪酬分类

项目	年末余额	年初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	55,487,009.11	48,154,075.74
内退福利	254,589.29	925,659.78
其他长期福利	141,684,460.80	92,245,254.40
合计	197,426,059.20	141,324,989.92



(2) 设定受益计划变动情况——设定受益计划义务现值

项目	本年发生额	上年发生额
年初余额	48,154,075.74	47,700,420.59
计入当期损益的设定受益成本	1,741,427.30	2,496,095.58
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本	359,556.47	1,009,698.60
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	1,381,870.83	1,486,396.98
计入其他综合收益的设定受益成本	9,319,309.00	-540,561.42
1. 精算利得（损失以“-”表示）	9,319,309.00	-540,561.42
其他变动	-3,727,802.93	-1,501,879.01
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-3,727,802.93	-1,501,879.01
年末余额	55,487,009.11	48,154,075.74

(3) 设定受益计划变动情况——设定受益计划净负债（净资产）

项目	本年发生额	上年发生额
年初余额	48,154,075.74	47,700,420.59
计入当期损益的设定受益成本	1,741,427.30	2,496,095.58
计入其他综合收益的设定受益成本	9,319,309.00	-540,561.42
其他变动	-3,727,802.93	-1,501,879.01
年末余额	55,487,009.11	48,154,075.74

(4) 说明设定受益计划重要精算假设及有关敏感性分析的结果。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2024年12月31日	2023年12月31日
死亡率	生命表 10-13 表	生命表 10-13 表
折现率-离职后福利	2.87%	2.75%
折现率-辞退福利	2.12%	2.15%
离退休人员及遗属补贴福利年增长率	每五年增长 10%	每五年增长 10%
内退期间工资、社保与公积金缴费增长	N/A	N/A
内退期间其他养老福利增长率	每五年增长 10%	每五年增长 10%



	2024年12月31日	2023年12月31日
北京市社平均工资增长率	9.00%	9.00%
北京市最低工资增长率	7.00%	7.00%
平均医疗福利年增长率	8.00%	8.00%

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析:

2024年

	增加%	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少%	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25	-1,378,702.34	0.25	1,434,260.59
预期未来退休金费用增长率	1	689,132.60	1	-685,393.17

2023年

	增加%	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少%	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25	-1,725,461.30	0.25	1,827,830.52
预期未来退休金费用增长率	1.00	551,178.63	1.00	-535,760.08

上述敏感性分析,系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析,是在其他假设保持不变的前提下,根据重大假设的变动作出的。由于假设的变化往往并非彼此孤立,敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

### 32. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
财务担保合同	2,873,293.34	2,405,506.82	注1
其他	791,874.13	780,230.23	注2
合计	3,665,167.47	3,185,737.05	—

注1:财务担保合同确认的预计负债系本集团为中国铝业和 Minera Las Bambas 提供的担保,对被担保人到期不能按照债务工具条款偿付债务而确认的预期损失,详见附注五、18。

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



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 33. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
合同负债	44,936,257.73	
合计	44,936,257.73	

### 34. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	4,900,000,000.00						4,900,000,000.00

### 35. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	3,680,302,341.04			3,680,302,341.04
其他资本公积	788,515,465.64	1,211,205,728.22	18,616,284.80	1,981,104,909.06
合计	4,468,817,806.68	1,211,205,728.22	18,616,284.80	5,661,407,250.10



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

36. 其他综合收益

项目	年初 余额	本年所得税前发 生额	本年发生额				年末 余额
			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	
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	666,086.45	-9,319,309.00			-2,329,827.25	-6,989,481.75	-6,323,395.30
其中: 重新计量设定受 益计划变动额	666,086.45	-9,319,309.00			-2,329,827.25	-6,989,481.75	-6,323,395.30
二、将重分类进损益的 其他综合收益	748,122,495.88	162,580,011.37	13,943,120.70		-155,029.49	148,791,920.16	896,914,416.04
其中: 权益法下可转损 益的其他综合收益	-114,080,805.55	-89,704,939.49				-89,704,939.49	-203,785,745.04
现金流量套期储备		13,251,097.45	13,943,120.70		-155,029.49	-536,993.76	-536,993.76
外币财务报表折算差 额	862,203,301.43	239,033,853.41				239,033,853.41	1,101,237,154.84
其他综合收益合计	748,788,582.33	153,260,702.37	13,943,120.70		-2,484,856.74	141,802,438.41	890,591,020.74



### 37. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	341,461,750.63	59,872,144.67		401,333,895.30
合计	341,461,750.63	59,872,144.67	-	401,333,895.30

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。

### 38. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	8,657,528,260.04	7,395,073,926.86
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	8,657,528,260.04	7,395,073,926.86
加：本年归属于母公司所有者的净利润	2,238,248,233.82	2,057,425,998.25
减：提取法定盈余公积	59,872,144.67	59,971,665.07
应付普通股股利	735,000,000.00	735,000,000.00
本年年末余额	10,100,904,349.19	8,657,528,260.04

注：根据2024年5月13日召开的2023年年度股东大会决议通过的2023年度利润分配方案，本公司以利润分配方案实施前的公司总股本4,900,000,000股为基数，每10股派发现金红利人民币1.50元（含税），共计派发现金红利人民币735,000,000.00元（含税），截至2024年12月31日已经发放。

### 39. 营业收入、营业成本

#### （1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	129,729,028,729.27	128,086,452,824.39	124,821,796,295.14	121,953,225,591.16
其他业务	460,862,827.61	393,132,911.41	177,035,675.12	151,522,549.28
合计	130,189,891,556.88	128,479,585,735.80	124,998,831,970.26	122,104,748,140.44



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

本期发生额	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
黑色金属	33,967,367,102.00	34,300,262,938.14	51,171,592,486.40	49,513,142,869.46
有色金属	95,630,712,991.84	93,656,662,060.38	73,650,203,808.74	72,440,082,721.70
其他贸易	591,811,463.04	522,660,737.28	177,035,675.12	151,522,549.28
合计	130,189,891,556.88	128,479,585,735.80	124,998,831,970.26	122,104,748,140.44
按经营地区分类				
中国大陆	94,894,186,669.82	93,710,116,863.20	95,525,798,107.01	93,265,369,879.84
境外	35,295,704,887.06	34,769,468,872.60	29,473,033,863.25	28,839,378,260.60
合计	130,189,891,556.88	128,479,585,735.80	124,998,831,970.26	122,104,748,140.44
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入				
销售商品	129,729,028,729.27	128,086,452,824.39	124,821,796,295.14	121,953,225,591.16
提供劳务及其他	50,342,918.38		11,780,915.55	
在某一时段内确认收入				
提供劳务及其他	410,519,909.23	393,132,911.41	165,254,759.57	151,522,549.28
合计	130,189,891,556.88	128,479,585,735.80	124,998,831,970.26	122,104,748,140.44



(3) 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
贸易	交付货物	信用证、电汇、预收账款或者在授信额度和期间内付款	货物	是	-	-

(4) 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731,687,425.91元,其中:731,687,425.91元预计将随着销售产品的交付在未来12个月确认收入。

40. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	2,734,538.22	3,823,300.95
教育费附加	2,004,818.45	2,761,847.71
印花税	41,148,986.11	38,693,100.34
其他	236,735.44	236,525.44
合计	46,125,078.22	45,514,774.44

41. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬与福利	190,194,470.31	162,116,382.21
仓储费	47,890,688.97	33,823,141.58
保险费	5,263,946.89	1,805,001.91
差旅费	4,508,866.96	4,411,061.81
其他	14,594,734.22	11,133,445.82
合计	262,452,707.35	213,289,033.33

42. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬与福利	164,369,558.02	149,803,661.12



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
折旧与摊销	13,619,316.95	13,491,448.95
办公、租赁、通讯等费用	19,253,263.20	14,411,630.64
中介机构费	10,645,222.33	14,097,585.77
差旅费	2,629,760.27	2,050,719.97
其他	16,098,301.80	13,519,867.78
合计	226,615,422.57	207,374,914.23

#### 43. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
研发人员薪酬	32,889,262.51	26,453,395.61
其他	2,493,236.51	1,963,844.06
合计	35,382,499.02	28,417,239.67

#### 44. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	966,483,908.40	899,222,906.68
减：利息收入	305,959,406.75	80,782,843.12
加：汇兑损失	305,767,165.91	324,587,344.92
其他支出	37,290,991.01	31,022,496.89
合计	1,003,582,658.57	1,174,049,905.37

#### 45. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
与日常活动相关的政府补助	102,083,390.20	81,238,456.07
代扣个人所得税手续费返还	1,840,384.47	813,255.46
合计	103,923,774.67	82,051,711.53

#### 46. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	-6,822,437.68	-607,645.72
衍生金融工具	189,910,800.25	240,130,166.50



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产的公允价值变动	-1,136,966.40	-11,196,492.35
<b>合计</b>	<b>181,951,396.17</b>	<b>228,326,028.43</b>

其他说明：

其中：

公允价值变动损益的明细	2024年度	2023年度
1、其他非流动金融资产投资		
非上市权益投资公允价值变动损失	-1,136,966.40	-11,196,492.35
2、按公允价值计量的投资性房地产	-6,822,437.68	-607,645.72
3、应收账款公允价值变动损益	14,598,423.88	14,237,768.04
4、未指定为套期关系的衍生工具		
商品衍生金融工具公允价值变动	155,842,318.73	225,622,563.55
外汇衍生金融工具公允价值变动	19,115,919.60	269,834.91
5、套期工具		
有效套期工具的衍生工具		
公允价值套期		
被套期项目公允价值变动损失	-331,609,462.25	
套期工具公允价值变动收益	331,963,600.29	
<b>合计</b>	<b>181,951,396.17</b>	<b>228,326,028.43</b>

#### 47. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,220,373,099.73	1,224,943,800.97
处置长期股权投资产生的投资收益	845,421,875.85	
衍生金融工具投资收益/(损失)	367,655,886.23	-624,621,140.10
对非金融企业取得的投资收益	20,641,269.21	19,099,991.28
满足终止确认条件的应收款贴现损失	-30,938,547.95	
持有理财产品取得的投资收益	954,055.31	5,547,146.30
<b>合计</b>	<b>2,424,107,638.38</b>	<b>624,969,798.45</b>

其他说明：

其中：



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

投资收益的明细	本期发生额	上期发生额
1、交易性债权工具投资		
应收款项贴现损失	-30,938,547.95	
2、交易性债务工具投资		
理财产品及信托产品投资收益	954,055.31	5,547,146.30
非金融企业债权收益	20,641,269.21	19,099,991.28
3、权益法下享有或分担的被投资公司净损益的份额		
其中：联营企业投资收益/损失	1,220,373,099.73	1,224,943,800.97
合营企业投资收益/损失		
4、处置长期股权投资产生的投资收益		
其中：处置子公司产生的投资收益		
处置联营企业产生的投资收益	845,421,875.85	
5、未指定为套期关系的衍生工具		
商品衍生金融工具投资收益/（损失）	398,242,884.59	-690,358,653.31
外汇衍生金融工具投资收益/（损失）	-26,484,365.31	65,737,513.21
6、套期工具		
有效套期工具的衍生工具		
公允价值套期		
被套期项目平仓收益	282,245,191.70	
套期工具平仓损失	-286,347,824.75	
<b>合计</b>	<b>2,424,107,638.38</b>	<b>624,969,798.45</b>

**48. 信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-7,859,119.35	14,471,694.25
其他应收款坏账损失	-16,740,065.80	-3,761,859.08
长期应收款坏账损失	-588,218.81	-18,998.63
财务担保相关减值损失	-453,557.11	1,157,696.62
一年内到期的非流动资产减值损失	-444,465.65	14,222,951.05
其他非流动金融资产减值损失	93,861.23	
<b>合计</b>	<b>-25,991,565.49</b>	<b>26,071,484.21</b>

**49. 资产减值损失**



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本 减值损失	-81,623,217.39	17,645,545.71
合计	-81,623,217.39	17,645,545.71

#### 50. 资产处置收益

项目	本年 发生额	上年 发生额
固定资产处置损益		140.09
使用权资产转租赁损益	37,174,152.62	27,816,962.27
合计	37,174,152.62	27,817,102.36

#### 51. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常 性损益的金额
赔偿款(注1)	3,847,213.29	111,786,717.47	3,847,213.29
其他	197,627.85	2,177,194.28	197,627.85
合计	4,044,841.14	113,963,911.75	4,044,841.14

注: 2024年营业外收入金额较2023年同期相比减少人民币109,919,070.61元, 减幅96.45%。客户赔偿款大幅降低是本期营业外收入变动的主要原因。本公司上年度的赔偿款为唐山凯荣国际贸易有限公司(“唐山凯荣”)因无法按照合同规定在合同约定期限内付款提货,构成违约而支付的赔偿款;截至2024年12月31日,上年度赔偿款中人民币103,463,581.94元为唐山凯荣根据和解协议支付的损失赔偿款,已全部赔偿完毕。本期未再发生由客户违约导致的大额赔偿。

#### 52. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常 性损益的金额
公益性捐赠支出	220,000.00		220,000.00
其他	909,998.96	257,849.58	909,998.96
合计	1,129,998.96	257,849.58	1,129,998.96

#### 53. 所得税费用

##### (1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	330,641,619.19	238,230,781.75



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
递延所得税费用	209,714,623.48	50,368,915.64
合计	540,356,242.67	288,599,697.39

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	2,778,604,476.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	694,651,119.12
子公司适用不同税率的影响	-161,590,110.03
调整以前期间所得税的影响	30,919,527.29
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	367,616.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,087,731.47
本年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	1,544,663.51
归属于联营企业无需纳税的损益	-22,448,842.27
其他	
所得税费用	540,356,242.67

54. 其他综合收益

详见本附注“五、36 其他综合收益”相关内容。

55. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
存款利息收入	85,003,352.82	72,155,456.82
政府补助	102,083,390.20	81,238,456.07
赔偿款	3,847,213.29	109,754,655.51
购买货物的应付票据保证金减少	3,391,761.20	
船舶购买选择权及保证金		21,248,100.00
代垫的技术推广经费	5,346,430.39	
保证金	25,742,470.00	
其他	6,689,116.85	2,177,194.28



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
合计	232,103,734.75	286,573,862.68

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期货公司款项	78,050,426.03	213,315,311.59
购买货物的应付票据保证金增加		571,111,033.71
银行手续费	37,290,991.01	31,072,934.06
仓储费及其他销售费用	67,749,370.08	46,761,589.31
咨询费	10,645,222.33	22,620,555.27
支付代垫的技术推广经费		4,349,957.74
船舶购买选择权及保证金	21,248,100.00	
其他	70,520,449.94	44,938,923.22
合计	285,504,559.39	934,170,304.90

## (2) 与投资活动有关的现金

### 1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品	140,000,000.00	741,000,000.00
转让股权款		2,310,582.50
处置联营企业股权款	1,153,726,015.22	-
合计	1,293,726,015.22	743,310,582.50

### 2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品	210,000,000.00	841,000,000.00
支付西部新铝增资款	11,546,519.00	-
合计	221,546,519.00	841,000,000.00

### 3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到处置股权延期支付罚息		2,032,061.96
合计		2,032,061.96

## (3) 与筹资活动有关的现金



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付租赁款	203,858,450.09	119,811,884.62
合计	203,858,450.09	119,811,884.62

2) 筹资活动产生的各项负债变动情况



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	8,527,265,529.28	65,500,927,575.93	100,572,067.24	65,926,560,617.54	187,494,874.39	8,014,709,680.52
长期借款	3,112,194,809.41	2,441,283,980.00	1,483,485,670.59	783,387,000.00	1,408,199,168.05	4,845,378,291.95
一年内到期的长期借款	2,481,716,254.84		1,472,870,851.21	1,089,115,000.00	1,429,684,396.42	1,435,787,709.63
租赁负债	4,033,976.36		346,334,579.22	141,899,649.67	142,844,319.27	65,624,586.64
一年内到期的租赁负债	680,045,333.24		180,156,879.90	61,958,800.42	654,886,385.11	143,357,027.61
合计	14,805,255,903.13	67,942,211,555.93	3,583,420,048.16	68,002,921,067.63	3,823,109,143.24	14,504,857,296.35

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到、支付其他与经营活动有关的现金	期货公司款项	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	无重大影响
收到、支付的其他与经营活动有关的现金	购买货物的应付票据保证金	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	无重大影响
收到、支付其他与经营活动有关的现金	船舶购买选择权及保证金	代客户收取或支付的现金	无重大影响



## 56. 现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>	—	—
净利润	2,238,248,233.82	2,057,425,998.25
加：资产减值准备	81,623,217.39	-17,645,545.71
信用减值损失	25,991,565.49	-26,071,484.21
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	853,436.33	1,169,193.85
使用权资产折旧	31,179,903.69	43,583,427.58
无形资产摊销	2,476,415.61	2,031,544.01
长期待摊费用摊销	764,421.91	756,371.64
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失（收益以“-”填 列）	-37,174,152.62	-27,817,102.36
固定资产报废损失（收益以“-” 填列）		
公允价值变动损失（收益以“-” 填列）	-181,951,396.17	-228,326,028.43
财务费用（收益以“-”填列）	1,011,963,332.68	833,502,539.47
投资损失（收益以“-”填列）	-2,087,390,300.10	-1,249,590,938.55
递延所得税资产的减少（增加以 “-”填列）	8,182,320.27	-10,240,833.59
递延所得税负债的增加（减少以 “-”填列）	201,532,303.21	60,609,749.23
存货的减少（增加以“-”填列）	417,230,582.69	-1,837,881,484.73
经营性应收项目的减少（增加以 “-”填列）	-1,771,962,565.85	522,375,855.98
经营性应付项目的增加（减少以 “-”填列）	924,719,065.73	320,959,796.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	866,286,384.08	444,841,059.03
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资     活动：</b>		



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	5,359,000,312.77	5,079,740,683.62
减: 现金的年初余额	5,079,740,683.62	2,690,689,418.45
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	279,259,629.15	2,389,051,265.17

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	5,359,000,312.77	5,079,740,683.62
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,359,000,312.77	5,079,740,683.62
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	5,359,000,312.77	5,079,740,683.62
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 57. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中: 美元	322,996,134.98	7.1884	2,321,825,416.69
欧元	93,287.12	7.5257	702,050.88
港币	647,699.23	0.9260	599,769.49
加拿大元	1,813,783.90	5.0498	9,159,245.94
新加坡元	90,767.35	5.3214	483,009.38



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应收账款	—	—	
其中：美元	226,899,346.97	7.1884	1,631,043,265.76
一年内到期的非流动资产	—	—	
其中：美元	17,130,442.23	7.1884	123,140,470.93
长期应收款	—	—	
其中：美元	54,644,132.56	7.1884	392,803,882.49
应付账款	—	—	
其中：美元	787,570,468.07	7.1884	5,661,371,552.67
其他应付款	—	—	
其中：美元	1,710,585.35	7.1884	12,296,371.73
新加坡元	49,119.25	5.3214	261,383.18
短期借款	—	—	
其中：美元	792,920,703.24	7.1884	5,699,831,183.17
长期借款	—	—	
其中：美元	541,897,820.37	7.1884	3,895,378,291.95
一年内到期的长期借款	—	—	
其中：美元	130,098,714.39	7.1884	935,201,598.52

## 58. 租赁

### (1) 本集团作为承租方

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物和运输设备，房屋及建筑物的租赁期通常为12个月以内到五年，运输设备的租赁期通常为两年到八年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含购买选择权、可变租金的条款。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 12,406,577.31 元。

### (2) 本集团作为出租方

#### 1) 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
船舶租赁	332,290,104.36	
合计	332,290,104.36	

#### 2) 本集团作为出租人的融资租赁



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
船舶租赁利息收入		12,000,986.69	
合计		12,000,986.69	

未折现租赁收款额及租赁投资净额

项目	年末金额	年初金额
未折现租赁收款额	205,163,079.57	737,381,814.51
第一年	130,602,281.86	737,381,814.51
第二年	67,663,023.64	
第三年	6,897,774.07	
第四年		
第五年		
五年后未折现租赁收款额总额		
未折现租赁收款额总额		
加：未担保余值		
减：未实现融资收益		
租赁投资净额		

59. 其他

无

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
研发费用	35,382,499.02	28,417,239.67
合计	35,382,499.02	28,417,239.67
其中：费用化研发支出	35,382,499.02	28,417,239.67
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

2024年11月20日，中信金属全资子公司信金坦桑完成注册。

八、 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

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	
金属宁波	50,000,000.00 元	中国大 陆	宁波	铌产品、金 属材料销售 等	100	-	设立
金属香港	300,000,000.00 港元	中国香 港	中国 香港	金属材料、 矿产品销售 等	100	-	设立
金属香港投资	50,000,000.00 美元	中国香 港	中国 香港	投资管理	100	-	设立
金属秘鲁投资	543,000,000.00 美元	中国香 港	中国 香港	投资管理	100	-	设立
上海实业	100,000,000.00 元	中国大 陆	上海	进出口业 务, 转口贸 易, 区内企 业间的贸易 及贸易代理	100	-	设立
金属国际	50,000,000.00 新币	新加坡	新加 坡	干散货船运 租赁业务、 锰矿转口业 务等	100	-	设立
金属非洲投资	684,000,000.00 美元	中国香 港	中国 香港	投资管理	100	-	设立
宁波铂业	10,000,000.00 元	中国大 陆	宁波	铂业科技产 品的技术研 究与开发;企 业管理咨 询、投资管 理咨询;国内 贸易	100	-	同一 控制 下企 业合 并
上海信金	100,000,000.00 元	中国大 陆	上海	金属材料销 售、非金属 矿及制品销 售等	100	-	设立
信金坦桑	2,751,000.00美 元	坦桑尼 亚	坦桑 尼亚	物流及咨询 服务	100	-	设立



## 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	
中国铌业	中国香港	中国香港	投资管理	33.33	-	权益法
MMG SAM	中国香港	中国香港	投资管理	15.00	-	权益法
艾芬豪矿业	加拿大	加拿大	铜矿、锌、银等矿产开发、矿床开发、铂族元素、金、镍等元素开发	22.34	-	权益法

于2024年12月31日，本集团持有MMG SAM 15%股权。本集团董事认为，虽然本集团对MMG SAM持股比例不足20%，但是由于按照MMG SAM公司章程规定，本集团在MMG SAM 5名董事会成员中任命1名董事，且MMG SAM董事会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经全体董事85%以上通过。此外，根据本集团与MMG SAM签订的铜精矿采购合同，在MMG SAM经营期内每年主要产品铜精矿的26.25%将被本集团采购。因此本集团认为对MMG SAM可以实施重大影响，故作为联营公司核算本集团对MMG SAM的股权投资。



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	中国铝业	MMG SAM	艾芬豪矿业	中国铝业
流动资产	316,690,798.26	8,345,063,878.80	2,146,729,399.20	158,132,108.01
非流动资产	13,351,535,420.36	60,354,616,768.00	48,100,139,976.76	13,261,618,353.06
资产合计	13,668,226,218.62	68,699,680,646.80	50,246,869,375.96	13,419,750,461.07
流动负债	2,440,695.57	4,225,348,708.40	1,714,843,138.80	13,123,139.26
非流动负债	4,365,916,166.81	19,003,973,080.00	5,238,157,854.69	4,655,517,729.43
负债合计	4,368,356,862.38	23,229,321,788.40	6,953,000,993.49	4,668,640,868.69
少数股东权益			-709,670,203.88	
归属于母公司 股东权益	9,299,869,356.24	45,470,358,858.40	44,003,538,586.35	8,751,109,592.38
按持股比例计 算的净资产份 额	3,099,956,452.08	6,820,553,828.76	9,830,390,520.19	2,916,744,827.14
调整事项 (注)			-151,385,688.57	
--商誉				
--内部交易未 实现利润				
--其他			-151,385,688.57	
对联营企业权 益投资的账面 价值	3,099,956,452.08	6,820,553,828.76	9,679,004,831.62	2,916,744,827.14
				6,200,471,805.30
				8,501,977,033.04
				-151,385,688.57
				-151,385,688.57
				8,350,591,344.47



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		26,015,135,467.61			21,702,834,270.06
营业收入	21,205,566,798.30	290,693,550.60		24,080,539,929.30	
归属于母公司股东的净利润	610,075,208.43	3,757,551,354.00	1,577,210,948.58	629,677,849.23	2,275,068,287.61
终止经营的净利润					
其他综合收益	25,020,066.39	376,328,802.40	497,892,003.36	146,282,359.74	408,959,456.50
综合收益总额	635,095,274.82	4,133,880,156.40	2,075,102,951.94	775,960,208.97	2,530,347,351.40
本年度收到的来自联营企业的股利	28,486,800.00			28,186,800.00	

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



### （3）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
<b>联营企业</b>	—	—
投资账面价值合计	929,114,210.48	874,110,648.69
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
—净利润	124,286,306.27	119,453,172.27
—其他综合收益	2,509,603.31	—
—综合收益总额	126,795,909.58	119,453,172.27

注：2024年12月31日，对本集团不重要的联营企业包括西部超导、中博世金。

## 九、政府补助

### 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
经济转型发展专项基金	88,590,000.00	69,828,053.76
其他	13,493,390.20	11,410,402.31
<b>合计</b>	<b>102,083,390.20</b>	<b>81,238,456.07</b>

## 十、与金融工具相关风险

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

### 1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。



## (1) 市场风险

### 1) 汇率风险

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

此外,本集团存在源于外币借款的汇率风险敞口。本集团采用外汇衍生品合约减少汇率风险敞口。

### 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

### 3) 价格风险

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

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

## (2) 信用风险

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

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

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

对于应收账款、其他应收款、长期应收款及某些衍生工具等,本集团设定严格谨慎的分级准入管理制度和敞口限额以控制信用风险敞口并持续监控。根据对客户经营规模、资信状况、向公司采购规模、历史交易资金回款情况等因素对客户进行信用评估并对单个客户信用风险敞口设定限额。本集团对大部分客户未给予授信额度和信用账期,仅对符合公司信用风险控制标准的客户给予一定的授信额度和信用期。公司大



部分应收账款对象为实力较强、信誉良好的长期合作客户,前五大应收款对象主要为大型冶炼厂和知名矿业公司,历史合作情况良好。同时,本集团运用银行信用,以信用证方式同交易对手进行结算,有效的减少了本集团所面临的信用风险。

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

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

#### 已发生信用减值资产的定义

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

本集团评估信用风险划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等参见附注三、10。

除附注十、1信用风险敞口所载本集团作出的财务担保外,本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

#### 信用风险敞口

按照内部外部评级进行信用风险分级的债权投资风险敞口:

于2024年12月31日,本集团财务担保准备在整个存续期的预期信用损失为人民币2,873,293.34元(2023年12月31日:人民币2,405,506.82元),应收账款、其他应收款和长期应收款的风险敞口参见附注五、3、5和10。

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

### (3) 流动风险

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

本集团的目标是运用银行借款等融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2024年12月31日,本集团73%(2023年12月31日:75%)债务在不足1年内到



期。本集团已从商业银行取得银行授信额度足以满足营运资金需求。本集团董事基于过去的经验及良好的信誉确信该授信额度在期满时可以获得重新批准。

1) 本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

2024年12月31日金额:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融负债</b>					
短期借款	8,014,709,680.52				8,014,709,680.52
应付票据	2,916,839,706.40				2,916,839,706.40
应付账款	6,329,751,763.68	8,367,800.35			6,338,119,564.03
衍生金融负债	14,526,291.89				14,526,291.89
其他应付款	167,870,133.15	6,354,215.63			174,224,348.78
长期借款(含一年内到期)	1,435,893,959.63	3,695,234,291.95	1,150,144,000.00		6,281,272,251.58
财务担保合同			2,302,684,133.31		2,302,684,133.31
合计	18,879,591,535.27	3,709,956,307.93	3,452,828,133.31		26,042,375,976.51

2. 敏感性分析

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

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设:所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上,在其它变量不变的情况下,汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下:

项目	汇率变动	2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	人民币对美元贬值 5%	-149,445,759.52	-149,445,759.52
所有外币	人民币对美元升值 5%	149,445,759.52	149,445,759.52

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设:

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;



对于以公允价值计量的固定利率金融工具,市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用;

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

在上述假设的基础上,在其它变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下:

项目	利率变动	2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响
人民币	增加 100%	-14,080,786.68	-14,080,786.68
美元	增加 100%	-345,899,694.98	-345,899,694.98
人民币	减少 100%	14,080,786.68	14,080,786.68
美元	减少 100%	345,899,694.98	345,899,694.98

### 3. 套期业务

#### (1) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

本集团使用商品期货合约对本集团承担的商品价格风险进行套期保值。本集团使用的商品期货合约主要为上海期货交易所或LME的阴极铜商品期货合约、铝商品期货合约等。此外,本集团还对部分在境外经营的子公司纳入合并财务报表的净资产面临的外汇敞口进行套期保值。就套期会计方法而言,本集团的套期保值分类为公允价值套期、现金流量套期及境外经营净投资套期。在对应套期关系开始时,本集团对其进行了正式指定,并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略等的正式书面文件。

#### 1) 公允价值套期

本集团从事铜、铝、镍、锰硅等产品的贸易业务,持有的产品面临铜、铝及相关产品的价格变动风险。因此,本集团采用期货交易所的阴极铜商品期货合约、铝期货合约及相关产品期货合约来管理持有的存货及尚未确认的确定承诺所面临的商品价格风险。本集团从事的铜、铝及相关产品(被套期项目)中所含的标准阴极铜、铝及相关产品与阴极铜期货合约、铝期货合约及相关产品期货合约(套期工具)中对应的标准阴极铜、铝及相关产品相同,即套期工具与被套期项目的基础变量相同,信用风险不占主导地位。套期无效部分主要来自期货标准合约导致的数量尾差。

A. 本集团针对此类套期采用公允价值套期,具体套期安排如下

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

B. 非有效套期及未被指定为套期的衍生工具



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

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

以上衍生工具未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注五、46及47。

## 2) 现金流量套期

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

A. 本集团针对此类套期采用现金流量套期，具体套期安排如下

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

B. 非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

本集团使用期货合约对铜产品的预期采购、销售价格进行风险关联，以此来降低本集团承担的随着相关产品市场价格的波动，对于非有效套期直接计入当期损益，有效套期计入其他综合收益作为套期储备，参见附注五、36。

## 3) 境外经营净投资套期

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

下表列示了本集团净投资套期关系中被套期项目的具体信息：

2024年			单位：元 币种：人民币
	用作确认套期无效部分基础的被套期项目价值变动	继续按照套期会计处理的境外经营净投资套期计入其他综合收益的余额	套期会计不再适用的套期关系所导致的境外经营净投资套期中计入其他综合收益的利得和损失的余额
汇率风险—对艾芬豪矿业的投资	-	-	84,790,000.00

(续)

2023年			单位：元 币种：人民币
	用作确认套期无效部分基础的被套期项目价值变动	继续按照套期会计处理的境外经营净投资套期计入其他综合收益的余额	套期会计不再适用的套期关系所导致的境外经营净投资套期中计入其他综合收益的利得和损失的余额



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

汇率风险—对艾芬豪矿业的投资	-	52,380,000.00	27,330,000.00
----------------	---	---------------	---------------

下表列示了本集团净投资套期关系中套期工具的具体信息：  
 2024年

	名义金额(注)	账面价值		本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动			总计
		资产	负债	有效部分计入其他综合收益	无效部分计入公允价值变动损益	从境外经营净投资套期计入其他综合收益的利得和损失重分类至投资收益	
借款合同	-	-	-	-5,080,000.00元	-	-	-5,080,000.00元

注：截至2024年底，本集团已全部偿还150,000,000.00美元借款，借款剩余本金为0美元。

2023年

	名义金额	账面价值		本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动			总计
		资产	负债	有效部分计入其他综合收益	无效部分计入公允价值变动损益	从境外经营净投资套期计入其他综合收益的利得和损失重分类至投资收益	
借款合同	150,000,000.00美元	-	150,000,000.00美元	-10,380,000.00元	-	-	-10,380,000.00元



#### 4. 金融资产转移

##### (1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	347,954,230.58	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收票据	853,350,913.94	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	—	1,201,305,144.52	—	—

##### (2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	票据背书	853,350,913.94	—
合计	—	853,350,913.94	—

##### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	347,954,230.58	—
合计	—	347,954,230.58	—

### 十一、公允价值的披露

#### 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	498,011,959.65	470,119,374.22		968,131,333.87
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	498,011,959.65	470,119,374.22		968,131,333.87



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	498,011,959.65	470,119,374.22		968,131,333.87
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 应收账款		1,814,017,105.72		1,814,017,105.72
(三) 应收款项融资		961,728,531.65		961,728,531.65
(四) 存货	3,131,455,594.49			3,131,455,594.49
(五) 其他债权投资				
(六) 其他权益工具投资				
(七) 投资性房地产			34,237,816.60	34,237,816.60
(八) 生物资产				
(九) 其他非流动金融资产			25,489,555.65	25,489,555.65
持续以公允价值计量的资产总额	3,629,467,554.14	3,245,865,011.59	59,727,372.25	6,935,059,937.98
(十) 交易性金融负债		14,526,291.89		14,526,291.89
1. 以公允		14,526,291.89		14,526,291.89



项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债		14,526,291.89		14,526,291.89
(十一)其他流动负债	35,140,217.00			35,140,217.00
持续以公允价值计量的负债总额	35,140,217.00	14,526,291.89		49,666,508.89

## 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

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括期货合约、商品期权合约及外汇期货合约。期货合约、商品期权合约及外汇期货合约的公允价值根据大连商品交易所、上海期货交易所、LME和新交所截至2024年12月31日及2023年12月31日止最后一个交易日的收盘价确定。

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

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

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

项目	基准日	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间(加权平均值)
投资性房地产	2024年12月31日	34,237,816.60	市场法	价格修正系数	0.8974-0.9619
其他非流动金融资产	2024年12月31日	25,199,307.68	可比公司法	缺乏流动性折扣	24.72%
其他非流动金	2024年12	290,247.97	收益法	专项计划	每份0.08元和



项目	基准日	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间(加权平均值)
融资产	月 31 日			管理人每份份额价值估计	每份 0.31 元

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

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	发行	出售	结算	汇率变动影响	期末余额	期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益							
投资性房地产	41,060,254.28			-6,822,437.68							34,237,816.60	
其他非流动金融资产	14,982,387.95			-1,136,966.40		11,640,380.23				3,753.87	25,489,555.65	
合计	56,042,642.23			-7,959,404.08		11,640,380.23				3,753.87	59,727,372.25	

**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**

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

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

**十二、 关联方及关联交易**

**1. 关联方关系**

**(1) 本公司的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中信金属集团	香港	投资控股及项目管理	1,180,000 万港币	89.77	89.77

本企业的母公司为中信金属集团。

本公司最终控制方是中信集团。

**(2) 本公司的子公司情况**



子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

### (3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
西部超导	本集团的联营企业
中博世金	本集团的联营企业
中国铌业	本集团的联营企业
Minera Las Bambas	本集团的联营企业之子公司
艾芬豪矿业	本集团的联营企业
Kipushi Corporation SA	本集团联营企业之子公司
Ivanhoe Marketing (Pty) Ltd	本集团联营企业之子公司

### (4) 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京丽都信厦楼宇服务有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京铁矿石交易中心股份有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中企网络通信技术有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信保诚人寿保险有限公司	本公司最终控制方对其有共同控制
中信财务有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信建投期货有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信京城大厦有限责任公司	同受最终控制方控制的公司
中信期货有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信梧桐港供应链管理有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信银行(国际)有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信银行股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信云网有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信证券股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信装饰装修工程有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信资产运营有限公司	同受最终控制方控制的公司
中证寰球仓储物流有限公司	同受最终控制方控制的公司



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中信期货国际有限公司	同受最终控制方控制的公司
黄石新兴管业有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
丝路鑫洋科技(江苏)有限公司	同受最终控制方控制的公司
大冶特殊钢有限公司	同受最终控制方控制的公司
湖北中特新化能科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
宁波金宸南钢科技发展有限公司	同受最终控制方控制的公司
青岛斯迪尔新材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津钢管钢铁贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
扬州泰富特种材料有限公司	同受最终控制方控制的公司
宏桥国际贸易有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信寰球商贸有限公司	同受最终控制方控制的公司
江苏南钢环宇贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
江阴兴澄特种钢铁有限公司	同受最终控制方控制的公司
青岛特殊钢铁有限公司	同受最终控制方控制的公司
泰富特钢国际贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
巴西矿冶公司	本公司联营企业的被投资方
巴西矿冶公司(新加坡)	本公司联营企业的被投资方
巴西矿冶公司(欧洲)	本公司联营企业的被投资方
KK公司	本公司联营企业的被投资方
海南信泰材料科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津钢管制造有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中信锦州金属股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
山西华晋新材料科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
南京钢铁股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
中信泰富钢铁贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
香港金腾发展有限公司	同受最终控制方控制的公司
云南宏泰新型材料有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
邹平县汇盛新材料科技有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响
中国国际经济咨询有限公司	同受最终控制方控制的公司
白银有色集团股份有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京《经济导刊》杂志社有限公司	同受最终控制方控制的公司



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳宏桥供应链管理有限公司	本公司最终控制方对其有重大影响

## 2. 关联交易

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
巴西矿冶公司	采购铌产品	6,383,877,710.06			6,117,074,784.10
巴西矿冶公司(新加坡)	采购铌产品	48,354,066.76	700,000万元	否	167,705,035.09
巴西矿冶公司(欧洲)	采购铌产品				8,499,251.59
Minera Las Bambas	采购铜产品	5,319,111,014.65	623,700万元	否	6,128,350,939.26
扬州泰富特种材料有限公司	采购铁矿石	64,695,590.61			
中信泰富钢铁贸易有限公司	采购铁矿石	122,892,421.71			599,090,557.69
泰富特钢国际贸易有限公司	采购铁矿石	-1,449,001.09			698,186,958.06
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	采购铁矿石		300,000万元	否	14,503,739.77
江阴兴澄特种钢铁有限公司	采购铁矿石	19,435,815.93			26,499,646.02
湖北中特新化能科技有限公司	采购铁矿石	12,150,981.01			
KK公司	采购铜产品	9,855,959,053.86	1,733,040万元	否	7,596,853,521.26
Ivanhoe Marketing	采购锌产品	224,321,124.13	不适用	不适用	



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
(Pty) Ltd					
中信期货有限公司	采购铝产品、铜产品	1,910,956,808.21	250,000万元	否	360,621,911.77
宏桥国际贸易有限公司	采购铝产品		不适用	不适用	16,703,655.55
云南宏泰新型材料有限公司	采购铝产品		不适用	不适用	65,061,266.89
邹平县汇盛新材料科技有限公司	采购铝产品		不适用	不适用	293,801,955.97
香港金腾发展有限公司	采购铁矿石	288,343,567.22	225,000万元	否	
中信建投期货有限公司	买入交割铜产品	1,190,148,949.07	不适用	不适用	
合计		25,438,798,102.13			22,092,953,223.02

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泰富特钢国际贸易有限公司	销售铁矿石、提供代理服务	824,227,847.45	510,886,716.67
西部超导	销售铌产品	127,454,107.41	249,169,485.68
中信期货有限公司	销售铜产品、铝产品	1,586,447,788.81	129,935,461.29
海南信泰材料科技有限公司	销售铁矿石、提供代理服务		76,682,180.82
扬州泰富特种材料有限公司	销售铁矿石、提供代理服务	462,972,322.14	775,424,842.29
天津钢管制造有限公司	销售铁矿石	88,638,373.54	8,123,442.48
黄石新兴管业有限公司	销售铁矿石	46,836,983.84	41,275,745.19
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	销售铁矿石	180,034,167.88	155,908,943.92
大冶特殊钢有限公司	销售铁矿石、铌产品	52,506,908.66	71,915,939.49



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北中特新化能科技有限公司	销售铁矿石	48,170,539.18	340,882,858.80
青岛斯迪尔新材料有限公司	销售铁矿石	333,802,317.92	220,775,620.42
中信锦州金属股份有限公司	销售铌产品	2,403,934.51	436,725.66
宏桥国际贸易有限公司	销售铝产品、提供代理服务	2,319,735,051.30	1,105,504,402.73
山西华晋新材料科技有限公司	销售硅锰合金		18,978,121.41
天津钢管钢铁贸易有限公司	销售铁矿石、铌产品	151,666,650.95	191,422,365.69
江阴兴澄特种钢铁有限公司	销售铌产品	169,005,482.30	128,506,920.34
白银有色集团股份有限公司	销售铜精矿		224,099,272.77
青岛特殊钢铁有限公司	销售铁矿石、铌产品	9,841,118.58	4,396,246.02
江苏南钢环宇贸易有限公司	销售铌产品	189,779,835.71	40,370,180.90
深圳宏桥供应链管理 有限公司	销售铝产品		114,631,959.23
丝路鑫洋科技（江苏）有限公司	销售铁矿石	5,913,758.71	
宁波金宸南钢科技发展有限公司	销售铁矿石	273,321,988.27	
中信寰球商贸有限公司	销售硅锰合金	86,567,858.41	
中信建投期货有限公司	销售铜产品、提供代理服务	256,830,491.51	
<b>合计</b>	/	<b>7,216,157,527.08</b>	<b>4,409,327,431.80</b>

(3) 关联租赁情况

1) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
中信京城大厦有限责任公司	房屋及建筑物	12,243,217.60	9,367,226.35	13,144,530.79	10,724,564.03



注：中信京城大厦有限责任公司为本公司提供京城大厦办公用地的房屋租赁服务和停车位租赁服务。

**（4）关联担保情况**

**作为担保方**

被担保方名称	担保金额	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
Minera Las Bambas S. A.	105,000,000.00	21,000,000.00 (注 1)	2024/3/22	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	否
Minera Las Bambas S. A.	150,000,000.00	135,000,000.00 (注 1)	2024/9/9	循环贷款融资文件项下每笔债务履行期届满之日起三年	否
中国铝业	236,666,666.67	164,333,333.33	2022/8/16	主债权清偿期届满之日起三年	否

注 1：详见附注五、18 注。

**（5）关联方资金拆借**

关联方	本期发生额	上期发生额
中信财务有限公司	2,811,059,514.44	4,284,493,335.61
中信银行（国际）有限公司	1,630,790,660.76	55,952,076.48
中信银行股份有限公司	2,128,221,048.03	2,269,311,969.55
合计	6,570,071,223.23	6,609,757,381.64

**（6）关键管理人员薪酬**

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	21,595,940.53	22,434,553.08

**（7）其他关联交易**

**1) 为关联方代缴五险二金**

关联方	本期发生额	上期发生额
天津贵金属交易所有限公司	702,237.42	685,293.18
中博世金	285,309.42	272,847.18



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方	本期发生额	上期发生额
中信钛业股份有限公司	364,341.42	355,785.18
中信金属集团有限公司	1,740,635.87	1,872,496.16
合计	3,092,524.13	3,186,421.70

2) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信银行股份有限公司	理财产品及收益		746,547,146.30
中信证券股份有限公司	理财产品及收益	210,954,055.31	
中信证券股份有限公司	保荐费、托管费		57,358,490.67
中信期货有限公司	手续费、仓储费	3,606,411.31	229,148.14
中信期货有限公司	保证金利息	1,754,339.41	1,092,184.58
中信银行股份有限公司	利息收入	30,612,397.57	39,902,315.43
中信银行股份有限公司	利息支出	44,644,044.21	51,380,991.70
中信银行股份有限公司	手续费	1,617,117.51	747,711.86
中信银行（国际）有限公司	利息收入	2,826,720.81	1,083,239.37
中信银行（国际）有限公司	利息支出	44,384,950.57	28,461,732.50
中信银行（国际）有限公司	手续费	12,164.08	485,424.19
中信财务有限公司	利息收入	12,694,865.49	17,902,523.61
中信财务有限公司	利息支出	55,085,523.73	116,167,411.69
中信财务有限公司	手续费	422,852.22	21,762.85
KK 公司	利息收入	166,486,140.13	2,214,613.41
Kipushi Corporation SA	利息收入	22,922,012.65	
中信证券股份有限公司	利息收入	90,250.00	1,420.63
中信期货国际有限公司	手续费	144,790.93	1,162,259.58
艾芬豪矿业	收取董事报酬	4,479,535.13	3,219,203.45
巴西矿冶公司	佣金收入	12,592,214.46	
中信资产运营有限公司	食堂餐费、物业服务费	7,219,381.57	4,852,225.08
中信梧桐港供应链管理 有限公司	运输费、仓储费、 盘库费、服务费等	4,893,769.69	2,823,666.23



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信云网有限公司	IT服务费	2,761,116.37	1,258,150.94
中信保诚人寿保险有限公司	员工补充医疗保险	1,560,931.82	6,945,503.06
中企网络通信技术有限公司	网络通信费、网络安全设备与改造施工费	823,456.77	416,180.65
中信装饰装修工程有限公司	维修、改造、保养	690,037.72	615,579.25
北京丽都信厦楼宇服务有限公司	保洁服务费	298,540.47	275,863.77
中国国际经济咨询有限公司	咨询费	56,603.77	56,603.77
北京铁矿石交易中心股份有限公司	交易服务费	377,265.19	28,301.89
中信建投期货有限公司	手续费	325,776.12	
中信建投期货有限公司	保证金利息	2,512.59	
中信京城大厦有限责任公司	食堂餐费		251,820.00
中证寰球仓储物流有限公司	仓储费		45,368.12
北京《经济导刊》杂志社有限公司	宣传费、期刊订阅费		355,035.48

单位:元 币种:美元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信银行股份有限公司	购买的外汇期权合约	442,005,609.05	437,092,202.55
中信银行(国际)有限公司	购买的远期外汇合约	13,408,714.47	

### 3. 关联方应收应付余额

#### (1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	扬州泰富特种材料有限公司	2,157,000.00	107,850.00	37,036,325.00	1,851,816.25
应收账款	天津钢管钢铁贸易有限公司			747,450.00	37,372.50
应收账款	西部超导	70,204,793.91	3,848,188.02	63,983,732.49	3,199,186.62



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

应收账款	江苏南钢环宇贸易有限公司	43,060,623.41	2,153,031.17	62,347,192.01	3,117,359.60
应收账款	青岛斯迪尔新材料有限公司	25,325,515.00	1,266,275.75	4,114,414.60	205,720.73
应收账款	天津钢管制造有限公司	2,053,500.00	102,675.00		
应收账款	泰富特钢国际贸易有限公司	126,031,523.56		96,861,963.20	
其他应收款	中信期货有限公司	176,287,236.32		168,013,182.55	
其他应收款	中信期货国际有限公司	16,461,646.47		16,728,674.32	
其他应收款	巴西矿冶公司			5,467,757.35	
其他应收款	中信京城大厦有限责任公司	1,030,807.84		807,332.51	
其他应收款	中信资产运营有限公司	312,741.51		211,452.51	
其他应收款	中信建投期货有限公司	43,628.38		11,001.00	
应收股利	中博世金			12,000,000.00	
应收股利	西部超导	7,725,061.30			
预付款项	江阴兴澄特种钢铁有限公司	255,299.29		3,444,953.98	
预付款项	中信泰富钢铁贸易有限公司	1,637,466.64			
预付款项	KK公司	1,143,140,661.05		242,952,248.96	
预付款项	Kipushi Corporation SA	431,304,000.00			
其他流动资产	中信证券股份有限公司	70,000,000.00			
长期应收款	中国铝业	321,416,254.17	875,055.72	296,161,842.82	536,594.48

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	巴西矿冶公司	3,140,312,561.44	2,660,510,538.04



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

应付账款	巴西矿冶公司(新加坡)	3,875,553.54	71,535,161.99
应付账款	泰富特钢国际贸易有限公司		117,227.61
应付账款	Minera Las Bambas	678,675,027.85	423,016,711.04
应付账款	KK公司	28,493,554.45	
应付账款	Ivanhoe Marketing (Pty) Ltd	100,747,618.59	
合同负债	中信集团	12,615,044.25	12,615,044.25
其他应付款	巴西矿冶公司	5,346,430.39	
其他应付款	中信银行股份有限公司	45,107,286.03	91,296,901.38

#### 4. 关联方承诺

作为承租人

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

单位:元 币种:人民币

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内(含1年)	14,732,908.98	9,452,570.88

注:中信京城大厦有限责任公司为本公司提供房屋租赁服务和停车位租赁服务。

#### 5. 其他

货币资金	2024年12月31日	2023年12月31日
中信财务有限公司	850,925,445.61	1,598,035,110.85
中信银行股份有限公司	2,004,887,505.15	2,421,669,180.15
中信银行(国际)有限公司	63,099,846.08	57,599,431.21
合计	2,918,912,796.84	4,077,303,722.21
短期借款		
中信财务有限公司	302,965,364.49	1,091,305,896.64
中信银行股份有限公司	1,086,805,778.02	821,957,042.13
中信银行(国际)有限公司	860,157,919.40	
合计	2,249,929,061.91	1,913,262,938.77
一年内到期的非流动负债		
中信财务有限公司	225,000.00	709,150,134.27



中信银行（国际）有限公司	11,273,220.16	425,205,036.83
合计	11,498,220.16	1,134,355,171.10
长期借款		
中信财务有限公司	300,000,000.00	
中信银行（国际）有限公司	431,304,000.00	
合计	731,304,000.00	

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

#### 2. 或有事项

本集团联营公司 MMG SAM 的附属公司 Minera Las Bambas 自 2020 年起，陆续收到秘鲁国家税务管理监察局就 2014 年、2015 年、2016、2017 年、2018 年纳税事项出具的补缴评税通知。截至 2024 年 12 月 31 日，评税所涉预提税加上罚款及利息总额为约 551.8 百万美元，评税所涉所得税加上罚款及利息总额为约 7,474 百万秘鲁索尔（约为 1,992 百万美元）。如果 MMG SAM 无法反驳有关质疑，则可能引致额外税项负债。针上述税务事项，Minera Las Bambas 已就 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年的预提税补缴评税通知提起上诉，并于 2024 年 6 月和 7 月陆续获得秘鲁税务法庭的胜诉判决。针对 2016 年、2017 年有关支付所得税税评事项，Minera Las Bambas 已经向秘鲁税务法院提出上诉。Minera Las Bambas 咨询了法律意见并聘请当地的税务专家评估其潜在影响，并已寻求独立的法律意见来支持其立场，截至目前，Minera Las Bambas 及控股股东五矿资源有限公司没有计划在其合并财务报表就任何评税金额确认负债。

### 十四、 资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

### 十五、 其他重要事项

#### 1. 年金计划

年金计划的主要内容及重要变化详见五、25 及 31。

#### 2. 分部信息

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策



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

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且变化计入当期损益的应收账款-含有延迟定价条款的应收账款（注）		33,430,500.00
以摊余成本计量的应收账款	60,893,825.42	53,631,067.54
<b>合计</b>	<b>60,893,825.42</b>	<b>87,061,567.54</b>

注：本公司部分商品销售合同含延迟定价条款，由于此类应收账款的合同现金流量特征并非仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收账款信用期通常为6个月以内。应收账款并不计息。

#### （1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项		
180天以内	64,098,763.60	56,453,755.30
1年以内小计	64,098,763.60	56,453,755.30
1-2年		
2-3年		
3年以上	2,312,504.06	2,312,504.06
其中：3-4年		
4-5年		
5年以上	2,312,504.06	2,312,504.06
<b>合计</b>	<b>66,411,267.66</b>	<b>58,766,259.36</b>

#### （2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,312,504.06	3.48	2,312,504.06	100.00	
按组合计提坏账准备	64,098,763.60	96.52	3,204,938.18	5.00	60,893,825.42
其中:按信用风险特征组合计提坏账准备的合计:	64,098,763.60	96.52	3,204,938.18	5.00	60,893,825.42
合计	66,411,267.66	100.00	5,517,442.24	8.31	60,893,825.42

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,312,504.06	3.94	2,312,504.06	100.00	
按组合计提坏账准备	56,453,755.30	96.06	2,822,687.76	5.00	53,631,067.54
其中:按信用风险特征组合计提坏账准备的合计:	56,453,755.30	96.06	2,822,687.76	5.00	53,631,067.54
合计	58,766,259.36	100.00	5,135,191.82	8.74	53,631,067.54

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
A公司	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	100.00	预计无法收回
合计	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	2,312,504.06	—	—



2) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-180 天	64,098,763.60	3,204,938.18	5.00
合计	64,098,763.60	3,204,938.18	5.00

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-180 天	56,453,755.30	2,822,687.76	5.00
合计	56,453,755.30	2,822,687.76	5.00

3) 应收账款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

参考附注三、11. 应收账款 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备	5,135,191.82	382,250.42				5,517,442.24
合计	5,135,191.82	382,250.42	-	-	-	5,517,442.24

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例	应收账款坏账准备年末余额
第一名	29,764,600.00	44.82	1,488,230.00
第二名	25,325,515.00	38.13	1,266,275.75
第三名	2,486,734.97	3.74	124,336.75
第四名	2,312,504.06	3.48	2,312,504.06
第五名	2,157,000.00	3.25	107,850.00
合计	62,046,354.03	93.42	5,299,196.56

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
----	------	------



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	1,844,101,061.30	130,000,000.00
其他应收款	1,551,480,564.07	1,056,603,685.14
合计	3,395,581,625.37	1,186,603,685.14

## 2.1 应收股利

### （1） 应收股利分类

项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
金属香港	1,006,376,000.00	
宁波能源	700,000,000.00	
宁波信金	130,000,000.00	130,000,000.00
西部超导	7,725,061.30	
合计	1,844,101,061.30	130,000,000.00

### （2） 重要的账龄超过1年的应收股利

项目（或被投资单位）	年末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
宁波信金	130,000,000.00	1-2年	全资子公司资金安排所致，2025年2月已收回	
合计	130,000,000.00	—	—	—

## 2.2 其他应收款

### （1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
期货公司款项	18,732,722.58	18,240,588.97
关联方往来	1,495,221,077.59	1,032,853,873.64
其他	94,529,493.86	47,691,477.15
合计	1,608,483,294.03	1,098,785,939.76

### （2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	474,751,367.51	1,044,963,272.42
1年以内小计	474,751,367.51	1,044,963,272.42



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1-2年	1,068,270,800.44	46,331,310.10
2-3年	57,772,530.68	354,034.25
3-4年	851,272.41	300,000.00
4-5年		5,367,229.91
5年以上	6,837,322.99	1,470,093.08
合计	1,608,483,294.03	1,098,785,939.76

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,656,102.87	2.71	43,656,102.87	100.00	
按组合计提坏账准备	1,564,827,191.16	97.29	13,346,627.09	0.85	1,551,480,564.07
其中：账龄组合	40,239,743.81	2.50	13,346,627.09	33.17	26,893,116.72
无风险组合	1,524,587,447.35	94.79		-	1,524,587,447.35
合计	1,608,483,294.03	100.00	57,002,729.96	3.54	1,551,480,564.07

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	42,182,254.62	3.84	42,182,254.62	100.00	
按组合合计	1,056,603,685.14	96.16			1,056,603,685.14



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
提坏账准备					
其中: 账龄组合					
无风险组合	1,056,603,685.14	96.16			1,056,603,685.14
合计	1,098,785,939.76	100.00	42,182,254.62	3.84	1,056,603,685.14

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
A公司	42,015,024.71	42,015,024.71	43,143,470.56	43,143,470.56	100.00	预计无法收回
B公司	167,229.91	167,229.91	167,229.91	167,229.91	100.00	预计无法收回
C公司			345,402.40	345,402.40	100.00	预计无法收回
合计	42,182,254.62	42,182,254.62	43,656,102.87	43,656,102.87	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-180天	4,543,670.83	227,183.54	5.00
180天-1年			10.00
1-2年	24,886,060.13	7,465,818.04	30.00



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3年	10,312,774.69	5,156,387.35	50.00
3年以上	497,238.16	497,238.16	100.00
合计	40,239,743.81	13,346,627.09	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额			42,182,254.62	42,182,254.62
2024年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提		13,346,627.09	1,473,848.25	14,820,475.34
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024年12月31日余额		13,346,627.09	43,656,102.87	57,002,729.96

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	42,182,254.62	14,820,475.34				57,002,729.96
合计	42,182,254.62	14,820,475.34	-	-	-	57,002,729.96

(5) 按欠款方归集年末余额前五名的其他应收款情况



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第一名	关联方往来	1,434,900,000.00	1年以内、1-2年	89.21	
第二名	关联方往来	58,747,905.59	1年以内、1-2年、2-3年	3.65	
第三名	其他	48,387,970.99	2-3年	3.01	45,765,720.78
第四名	期货公司款项	12,814,627.83	1年以内	0.80	-
第五名	其他	12,405,429.26	1-2年、2-3年	0.77	4,735,283.63
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,567,255,933.67</b>	<b>—</b>	<b>97.44</b>	<b>50,501,004.41</b>



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,327,423,528.92		9,327,423,528.92	8,664,933,608.92		8,664,933,608.92
对联营、合营企业投资	790,289,722.68	4,008,745.81	786,280,976.87	755,798,785.45	4,008,745.81	751,790,039.64
合计	10,117,713,251.60	4,008,745.81	10,113,704,505.79	9,420,732,394.37	4,008,745.81	9,416,723,648.56



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额(账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动			年末余额(账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备 其他		
金属宁波	50,000,000.00					50,000,000.00	
上海实业	30,000,000.00					30,000,000.00	
金属香港	248,137,439.83					248,137,439.83	
金属香港投资	325,429,000.00					325,429,000.00	
金属秘鲁投资	2,796,124,240.00		662,489,920.00			3,458,614,160.00	
金属非洲投资	4,693,329,800.00					4,693,329,800.00	
金属国际	172,157,293.60					172,157,293.60	
宁波信金	249,755,835.49					249,755,835.49	
上海信金	100,000,000.00					100,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>8,664,933,608.92</b>		<b>662,489,920.00</b>			<b>9,327,423,528.92</b>	



中信金属股份有限公司财务报表附注  
 2024年1月1日至2024年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初 余额(账面价 值)	减值准备年 初余额	本年增减变动						年末余额(账面 价值)	减值准备年末 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	
二、联营企业												
西部超导	751,790,039.64				96,290,998.54				61,800,061.31		786,280,976.87	
深圳康华商业有限公司	4,008,745.81	4,008,745.81									4,008,745.81	4,008,745.81
合计	755,798,785.45	4,008,745.81			96,290,998.54				61,800,061.31		790,289,722.68	4,008,745.81



#### 4. 营业收入、营业成本

##### （1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	23,364,157,686.08	24,015,689,067.90	32,747,279,657.11	31,783,824,737.94
其他业务	119,956,845.84	113,732,554.58	60,431,444.35	55,680,764.64
合计	23,484,114,531.92	24,129,421,622.48	32,807,711,101.46	31,839,505,502.58

##### （2）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
黑色金属	19,342,515,370.00	19,975,097,652.52	30,553,571,984.53	29,593,304,071.54
有色金属	4,021,642,316.08	4,040,591,415.38	2,193,707,672.58	2,190,520,666.40
其他贸易	119,956,845.84	113,732,554.58	60,431,444.35	55,680,764.64
合计	23,484,114,531.92	24,129,421,622.48	32,807,711,101.46	31,839,505,502.58
按经营地区分类				
中国大陆	23,484,114,531.92	24,129,421,622.48	32,717,477,475.01	31,745,374,374.54
境外			90,233,626.45	94,131,128.04
合计	23,484,114,531.92	24,129,421,622.48	32,807,711,101.46	31,839,505,502.58
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入				
销售商品	23,364,157,686.08	24,015,689,067.90	32,747,279,657.11	31,783,824,737.94
提供劳务及其他	119,956,845.84	113,732,554.58	60,431,444.35	55,680,764.64
合计	23,484,114,531.92	24,129,421,622.48	32,807,711,101.46	31,839,505,502.58

##### （3）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
贸易	交付货物	信用证、电汇、预收账款或者在授信额度和期间内付款	货物	是	-	-

#### (4) 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 322,987,716.10 元,其中:322,987,716.10 元预计将随着销售产品的交付在未来 12 个月确认收入。

#### 5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,681,036,000.00	130,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	96,290,998.54	95,427,200.40
持有理财产品取得的投资收益	954,055.31	5,547,146.30
衍生金融工具投资收益/(损失)	10,831,351.36	-22,525,480.84
满足终止确认条件的应收款贴现损失	-698,933.35	
合计	1,788,413,471.86	208,448,865.86

#### 6. 其他

##### 财务报表补充资料

##### 1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-	
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)	102,083,390.20	
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	-6,800,909.87	



中信金属股份有限公司财务报表附注  
2024年1月1日至2024年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	20,641,269.21	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,822,437.68	
处置子公司及长期股权投资产生的投资收益	835,759,932.15	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,914,842.18	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-283,332,555.51	联营公司非经常性损益
小计	664,443,530.68	
减：所得税影响额	246,675,539.69	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	417,767,990.99	—

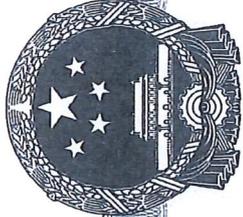


本集团将投资收益及公允价值变动损益中的商品期货合约、商品期权合约及延迟定价形成的损益作为经常性损益列示。本集团作为大宗商品贸易商,商品期货合约、商品期权合约及延迟定价是基于大宗商品业务通常模式和价格风险应对,与日常采购和销售紧密相关的业务,作为经常性损益能更真实、公允地反映本集团在大宗商品贸易整体业务中的正常盈利能力,故本集团将其作为经常性损益列示。

## 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 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	10.95	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	8.91	0.37	0.37





# 营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。  
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关



2025 年 01 月 24 日



证书序号: 0014624



# 说明

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

会计师事务所

# 执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日



中华人民共和国财政部制

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

2018年12月28日  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年12月28日  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

2018年12月28日  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年12月28日  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

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



姓名 Full name 苗策  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1973年06月20日  
工作单位 Working unit 中瑞华恒信会计师事务所  
身份证号码 Identity card No. 150102730620301

证书编号 No. of Certificate 110001590015  
批准注册协会：北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期 Date of Issuance 2001年10月30日



证书编号 No. of Certificate 110001590015  
批准注册协会：北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期 Date of Issuance 2001年10月30日



2002年2月6日



2002年2月6日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

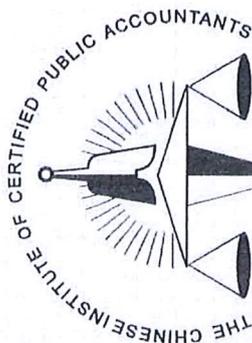


姓名：沙晓田  
证书编号：110101360325

证书编号：110101360325  
批准注册协会：北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019 年 07 月 17 日  
Date of Issuance

年 / 月 / 日



中国注册会计师协会



姓名：沙晓田

Full name

性别：女

Sex

出生日期：1988-05-12

Date of birth

工作单位：信永中和会计师事务所（特

殊普通合伙）

Working unit

身份证号码：371525198805122028

Identity card No.



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

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

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

年 / 月 / 日

年 / 月 / 日