

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



Xinjiang Xinxin Mining Industry Co., Ltd.*

新疆新鑫礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3833)

2025年度業績公佈

財務概要

- 營業收入約為人民幣2,561.3百萬元，較2024年度的人民幣2,292.4百萬元增長約11.7%。
- 歸屬於本公司股東的綜合淨利潤約為人民幣194.1百萬元，較2024年度的人民幣183.8百萬元增長約5.6%。
- 毛利潤率約為25.3%，較2024年度的24.3%上升約1.0個百分點。淨利潤率約為6.6%，較2024年度的7.4%下降約0.8個百分點。
- 基本每股收益約為人民幣0.09元，較2024年度的人民幣0.08元，增加約人民幣0.01元。
- 董事會建議派發每股人民幣0.05元期末股息，與2024年度期末股息派發金額一致。

新疆新鑫礦業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2025年12月31日止年度(「報告年」或「本報告年度」)的經審計合併業績。

合併利潤表

截至12月31日止年度

| | 附註 | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 (經重述) |
|---------------|------|-----------------|--------------------------|
| 營業收入 | 3 | 2,561,304 | 2,292,401 |
| 減：營業成本 | 3 | (1,914,567) | (1,736,359) |
| 税金及附加 | 3(a) | (60,177) | (48,646) |
| 銷售費用 | | (19,287) | (17,569) |
| 管理費用 | | (234,702) | (204,858) |
| 研發費用 | | (74,984) | (39,075) |
| 財務費用—淨額 | 5 | (51,134) | (34,511) |
| 資產減值損失 | 4(b) | (70,779) | (58,544) |
| 信用減值轉回 | 4(c) | 675 | 3,295 |
| 公允價值變動收益 | 4(d) | 82,842 | 17,535 |
| 加：其他收益 | | 16,210 | 35,382 |
| 投資收益 | 4(e) | 5,792 | 4,577 |
| 其中：對合營企業的投資收益 | | 3,901 | 5,660 |
| 資產處置(損失)收益 | | (1,417) | 312 |
| 營業利潤 | | 239,776 | 213,940 |
| 加：營業外收入 | | 4,156 | 3,990 |
| 減：營業外支出 | 4(a) | (6,356) | (6,828) |
| 利潤總額 | 4 | 237,576 | 211,102 |
| 減：所得稅費用 | 6 | (67,713) | (41,308) |
| 淨利潤 | | 169,863 | 169,794 |

| | 附註 | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 (經重述) |
|-----------------|----|-----------------|--------------------------|
| 按持續經營分類 | | | |
| 持續經營淨利潤 | | <u>169,863</u> | <u>169,794</u> |
| 按所有權歸屬分類 | | | |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤 | | <u>194,083</u> | <u>183,799</u> |
| 少數股東損益 | | <u>(24,220)</u> | <u>(14,005)</u> |
| 其他綜合收益的稅後淨額 | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 綜合收益總額 | | <u>169,863</u> | <u>169,794</u> |
| 歸屬於本公司的綜合收益總額 | | <u>194,083</u> | <u>183,799</u> |
| 歸屬於少數股東的綜合虧損總額 | | <u>(24,220)</u> | <u>(14,005)</u> |
| 每股收益 | | | |
| 基本每股收益(人民幣元) | 7 | <u>0.09</u> | 0.08 |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | 7 | <u>0.09</u> | 0.08 |

合併資產負債表

於12月31日

| | 附註 | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 (經重述) |
|----------------|----|-------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | | 636,244 | 648,891 |
| 交易性金融資產 | | 38,189 | 444 |
| 應收票據 | | 25,886 | 35,558 |
| 應收賬款 | 9 | 296,199 | 426,308 |
| 應收款項融資 | 10 | 78,593 | 59,408 |
| 預付款項 | | 21,655 | 34,074 |
| 其他應收款 | | 9,214 | 7,218 |
| 存貨 | | 1,075,687 | 1,058,515 |
| 其他流動資產 | | 117,677 | 25,811 |
| 流動資產合計 | | 2,299,344 | 2,296,227 |
| 非流動資產 | | | |
| 長期股權投資 | | 196,337 | 190,545 |
| 投資性房地產 | | 215,811 | 219,959 |
| 固定資產 | | 3,616,083 | 3,514,039 |
| 在建工程 | | 1,508,942 | 730,737 |
| 使用權資產 | | 13,330 | 12,995 |
| 無形資產 | | 2,362,572 | 2,457,492 |
| 開發支出 | | 19,392 | 22,016 |
| 商譽 | | 108,081 | 108,081 |
| 長期待攤費用 | | 1,060 | 1,702 |
| 遞延所得稅資產 | | 62,420 | 61,923 |
| 其他非流動資產 | | 19,861 | 28,441 |
| 非流動資產合計 | | 8,123,889 | 7,347,930 |
| 資產總計 | | 10,423,233 | 9,644,157 |

| | | 2025年 | 2024年 |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 負債及股東權益 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | | 437,196 | 200,160 |
| 交易性金融負債 | | - | - |
| 應付票據 | 11 | 336,003 | 143,488 |
| 應付賬款 | 12 | 488,091 | 401,917 |
| 預收款項 | | 308 | 202 |
| 合同負債 | | 14,585 | 9,194 |
| 應付職工薪酬 | | 140,408 | 120,188 |
| 應交稅費 | | 67,187 | 12,184 |
| 其他應付款 | | 570,420 | 182,350 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 129,771 | 503,632 |
| 其他流動負債 | | 29,240 | 1,194 |
| | | <u>2,213,209</u> | <u>1,574,509</u> |
| 流動負債合計 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | | 1,296,113 | 96,000 |
| 租賃負債 | | 1,774 | - |
| 長期應付款 | 13 | 250,086 | 298,899 |
| 長期應付職工薪酬 | | 2,216 | 1,481 |
| 預計負債 | 14 | 154,849 | 148,136 |
| 遞延收益 | | 47,596 | 24,533 |
| 遞延所得稅負債 | | 277,930 | 279,772 |
| | | <u>2,030,564</u> | <u>848,821</u> |
| 非流動負債合計 | | | |
| 負債合計 | | <u><u>4,243,773</u></u> | <u><u>2,423,330</u></u> |

| | 2025年 附註 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 (經重述) |
|--------------|-------------------|-------------------------|
| 股東權益 | | |
| 股本 | 552,500 | 552,500 |
| 資本公積 | 4,042,513 | 5,144,152 |
| 專項儲備 | 176 | 1,300 |
| 盈餘公積 | 276,250 | 276,250 |
| 未分配利潤 | 570,977 | 488,915 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 歸屬於本公司股東權益合計 | 5,442,416 | 6,463,117 |
| 少數股東權益 | 737,044 | 757,710 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 股東權益合計 | 6,179,460 | 7,220,827 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 負債及股東權益總計 | <u>10,423,233</u> | <u>9,644,157</u> |

註：本集團於2025年6月完成了新疆華甌礦業有限公司(以下簡稱「華甌礦業」)的股權收購事宜。本次交易構成同一控制下的企業合併，本集團根據中國會計準則對2024年的合併財務報表進行了重述。

合併財務信息附註

截至2025年12月31日止年度

1 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港聯合交易所有限公司發佈的《上市規則》及香港《公司條例》的要求進行披露。

重要會計政策變更

本集團本報告年度無重要會計政策變更。

2 分部報告

本集團主要從事銅礦、鎳礦開採、選礦、冶煉及精煉，銅、鎳及其他有色金屬的加工和銷售。根據本集團的內部組織結構、管理要求、內部報告制度，以及《企業會計準則解釋第3號》中有關企業報告分部資訊的規定，管理層認為本集團整體為一個經營分部。

本集團的銷售業務於2025年度及2024年度均在中國境內進行，且本集團的資產和負債均在中國。

於本報告年度，本集團前三大客戶的營業收入分別貢獻了本集團營業收入總計的27%、22%及17% (2024年度：26%、21%和12%)。

3 營業收入和營業成本

截至2025年及2024年12月31日止各年度確認的營業收入及營業成本分析如下：

| | 截至12月31日止 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 (附注17) |
| 主營業務收入 | | |
| 電解鎳 | 1,336,394 | 1,161,909 |
| 陰極銅 | 687,316 | 601,838 |
| 電解鈷 | 72,205 | — |
| 其他 | 437,536 | 496,034 |
| | <u>2,533,451</u> | <u>2,259,781</u> |
| 其他業務收入 | <u>27,853</u> | <u>32,620</u> |
| | <u>2,561,304</u> | <u>2,292,401</u> |
| 主營業務成本 | | |
| 電解鎳 | 1,021,623 | 815,194 |
| 陰極銅 | 626,437 | 552,951 |
| 電解鈷 | 36,949 | — |
| 其他 | 209,086 | 344,403 |
| | <u>1,894,095</u> | <u>1,712,548</u> |
| 其他業務成本 | <u>20,471</u> | <u>23,811</u> |
| | <u>1,914,566</u> | <u>1,736,359</u> |
| 毛利潤率 | <u>25.3%</u> | <u>24.3%</u> |

(a) 税金及附加

| | 截至12月31日止 | |
|---------|-----------------|-----------------|
| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 |
| 資源稅 | 19,170 | 16,215 |
| 房產稅 | 13,064 | 14,486 |
| 教育費附加 | 6,556 | 5,432 |
| 城市維護建設稅 | 5,345 | 4,193 |
| 土地使用稅 | 4,024 | 5,075 |
| 印花稅 | 3,615 | 2,327 |
| 車船稅 | 96 | 158 |
| 水資源稅 | 7,942 | 299 |
| 環境保護稅 | 365 | 461 |
| | <u>60,177</u> | <u>48,646</u> |

4 利潤總額

利潤總額已扣除／(計入)下列項目：

| | 截至12月31日止 | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 |
| 折舊 | 290,836 | 268,680 |
| 資產攤銷 | 50,065 | 40,444 |
| 董事薪酬 | 1,970 | 1,168 |
| 政府補助 | (5,054) | (35,129) |
| 資產處置收益 | (1,417) | 312 |
| 捐贈支出(附註(a)) | 60 | 167 |
| 固定資產報廢損失(附註(a)) | 2,295 | 1,669 |
| 資產減值損失(附註(b)) | 70,779 | 58,544 |
| 信用減值(轉回)(附註(c)) | (675) | (3,259) |
| 公允價值變動(收益)(附註(d)) | (82,841) | (17,535) |
| 投資(收益)(附註(e)) | (5,792) | (4,577) |

| | 截至12月31日止 | |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年度 | 2024年度 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 核數師酬金 | 1,320 | 1,689 |
| 其中包括：非審計服務費 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| (a) 營業外支出 | | |
| 捐贈支出 | 60 | 167 |
| 固定資產報廢損失 | 2,295 | 1,669 |
| 賠償金、違約金、罰款支出 | 2,488 | 3,719 |
| 其他 | 1,514 | 1,273 |
| | <u>6,357</u> | <u>6,828</u> |
| (b) 資產減值損失 | | |
| 固定資產減值損失 | 8,952 | - |
| 無形資產減值損失 | 75,723 | 31,754 |
| 存貨跌價準備計提 | (13,896) | 26,790 |
| | <u>70,779</u> | <u>58,544</u> |
| (c) 信用減值(轉回) | | |
| 應收款項壞賬(轉回) | (64) | (2,769) |
| 其他應收款壞賬(轉回) | (611) | (526) |
| | <u>(675)</u> | <u>(3,295)</u> |
| (d) 公允價值變動(收益) | | |
| 金屬交易合同 | (88,956) | (17,406) |
| 以現金結算的股份支付 | 6,114 | (129) |
| | <u>(82,842)</u> | <u>(17,535)</u> |

| | 截至12月31日止 | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 2025年度 | 2024年度 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (e) 投資(收益) | | |
| 按權益法分攤的合營企業淨(收益) 的份額 | (3,901) | (5,660) |
| 合營企業與本集團之間內部未實 現淨虧損 | (1,891) | 1,200 |
| 處置金融資產取得的投資收益 | — | (117) |
| | <u>(5,792)</u> | <u>(4,577)</u> |

投資(收益)全部為非上市類的投資。

5 財務費用—淨額

| | 截至12月31日止 | |
|------|---------------|---------------|
| | 2025年度 | 2024年度 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 利息支出 | 35,039 | 23,705 |
| 利息收入 | (4,854) | (10,541) |
| 匯兌損失 | 134 | 849 |
| 其他支出 | 20,815 | 20,498 |
| | <u>51,134</u> | <u>34,511</u> |

6 所得稅費用

| | 截至12月31日止 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 2025年度 | 2024年度 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 當期所得稅 | 70,053 | 23,338 |
| 遞延所得稅 | (2,340) | 17,970 |
| | <u>67,713</u> | <u>41,308</u> |

本集團適用全國人民代表大會於2007年3月16日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》，企業所得稅率為25%。

本集團及部分本集團的子公司適用所得稅稅率及有關批准如下：

- (a) 本公司為新疆維吾爾自治區高新技術企業。於2020年12月1日取得新疆維吾爾自治區科學技術廳、新疆維吾爾自治區財政廳、國家稅務總局新疆維吾爾自治區稅務局聯合下發的高新技術企業證書，證書編號：GR202065000296，有效期：三年。於2023年10月16日重新取得上述單位聯合下發的高新技術企業證書，證書編號：GR202365000012，有效期：三年。本公司2025年度繼續沿用該稅收優惠政策按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2024年度：15%)。本公司另於以前年度取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件，屬於目錄中鼓勵類產業。
- (b) 本公司的子公司新疆亞克斯資源開發股份有限公司(以下簡稱「新疆亞克斯」)於以前年度取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件。新疆亞克斯2025年度繼續沿用該稅收優惠政策按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2024年度：15%)。

- (c) 本公司之子公司哈密市聚寶資源開發有限公司(以下簡稱「**哈密聚寶**」)於以前年度取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件。哈密聚寶2025年度繼續沿用該稅收優惠政策按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2024年度：15%)。

- (d) 本公司的子公司新疆喀拉通克礦業有限責任公司(以下簡稱「**喀拉通克礦業**」)於以前年度取得了新疆維吾爾自治區經濟與信息化委員會認定的符合鼓勵類產業目錄的文件。喀拉通克礦業2025年度繼續沿用該稅收優惠政策按15%稅率計算和繳納企業所得稅(2024年度：15%)。

- (e) 本公司之子公司華甌礦業2025年度按25%稅率計算和繳納企業所得稅(2024年度：25%)。

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

| | 截至12月31日止 | |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 |
| 合併利潤總額 | <u>237,576</u> | <u>211,102</u> |
| 按法定所得稅稅率計算的所得稅費用 | 35,636 | 31,665 |
| 優惠稅率的影響 | (8,560) | (4,923) |
| 非應納稅收入 | (585) | 2,936 |
| 不得扣除的成本、費用、損失 | 1,421 | 1,216 |
| 當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 | 26,029 | 3,307 |
| 使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 | - | - |
| 研發費用加計扣除的影響 | (1,222) | - |
| 調整以前期間所得稅的影響 | <u>14,994</u> | <u>7,107</u> |
| 所得稅費用 | <u><u>67,713</u></u> | <u><u>41,308</u></u> |

7 每股收益

| | 截至12月31日止 | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2025年度 | 2024年度 |
| 歸屬於本公司普通股股東的 合併淨利潤(人民幣千元) | 194,083 | 183,799 |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數 (千股) | <u>2,210,000</u> | <u>2,210,000</u> |
| 基本及稀釋每股收益(人民幣元) | <u><u>0.09</u></u> | <u><u>0.08</u></u> |

所有呈列年度內已發行股份均無潛在稀釋效應，故每股稀釋收益與每股基本收益相同。

8 擬派末期股息

董事會建議本公司於報告年派發每股人民幣0.05元(2024年：每股人民幣0.05元)的末期股息，有關議案須待本公司股東於本公司2025年股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可實施。

| | 截至12月31日止 | |
|---------|-----------------|-----------------|
| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 |
| 擬派發末期股息 | <u>110,500</u> | <u>110,500</u> |

9 應收賬款

| | 於12月31日 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 應收賬款(附註(a)，(b)) | 300,244 | 430,417 |
| 減：壞賬準備(附註(c)) | <u>(4,045)</u> | <u>(4,109)</u> |
| | <u>296,199</u> | <u>426,308</u> |

附註：

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 一年以內 | 296,064 | 426,544 |
| 一到二年 | 457 | 13 |
| 二到三年 | 13 | 150 |
| 三到四年 | - | - |
| 四到五年 | - | 249 |
| 五年以上 | <u>3,710</u> | <u>3,461</u> |
| | <u>300,244</u> | <u>430,417</u> |

註：以上乃根據應收賬款的入賬日期進行賬齡分析。

(b) 本集團大部分的銷售以賒銷的方式進行，其餘銷售則附有不超過180天的信用期。

(c) 應收賬款壞賬準備之變動如下：

| | 2025年度 人民幣千元 | 2024年度 人民幣千元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 於1月1日 | 4,109 | 6,878 |
| 壞賬準備計提 | 73 | (2,245) |
| 壞賬準備轉回 | (137) | (524) |
| | <u>4,045</u> | <u>4,109</u> |
| 於12月31日 | <u>4,045</u> | <u>4,109</u> |

應收賬款壞賬準備的計提數及轉回數已包括在信用減值(轉回)/損失中，並反映於合併利潤表中。

(d) 於2025年12月31日和2024年12月31日，本集團無質押給銀行作為取得借款擔保的應收賬款。

10 應收款項融資

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 銀行承兌匯票 | <u>78,593</u> | <u>59,408</u> |

本集團按其日常資金管理的需要將大部分銀行承兌匯票進行背書，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為應收款項融資。

本集團認為所持有的銀行承兌匯票信用風險特徵類似，無單項計提減值準備的銀行承兌匯票。此外，銀行承兌匯票不存在重大信用風險，預期不會因銀行違約而產生重大損失。

於2025年12月31日，本集團無列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兌匯票。(2024年12月31日：無)

於2025年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

| | 已終止確認 人民幣千元 | 未終止確認 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 銀行承兌匯票 | <u>577,518</u> | <u>-</u> |

11 應付票據

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 銀行承兌匯票 | <u>336,003</u> | <u>143,488</u> |

12 應付賬款

| | 於12月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 應付材料款 | 274,054 | 291,923 |
| 應付勞務費 | 188,649 | 100,693 |
| 應付運費 | 11,015 | 7,764 |
| 其他 | <u>14,373</u> | <u>1,537</u> |
| | <u>488,091</u> | <u>401,917</u> |

(a) 於2025年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為60,216千元(2024年12月31日：67,477千元)，主要為應付材料款，該款項尚未進行最後清算。

(b) 應付賬款賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 一年以內 | 427,875 | 334,440 |
| 一到二年 | 35,417 | 37,726 |
| 二到三年 | 12,194 | 16,531 |
| 三年以上 | 12,605 | 13,220 |
| | <u>488,091</u> | <u>401,917</u> |

註：以上乃根據應付賬款的入賬日期進行賬齡分析。

13 長期應付款

| | 於12月31日 | |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 礦產資源權益金(a) | 295,682 | 331,077 |
| 應付現金股票增值權 | - | - |
| 三供一業維修改造補助資金項目 | 3,615 | 3,615 |
| 一企一策減排補助資金項目 | 21 | - |
| 減：一年內到期的長期應付款 | <u>(49,232)</u> | <u>(35,793)</u> |
| | <u>250,086</u> | <u>298,899</u> |

(a) 本集團根據國務院印發的《關於印發礦產資源權益金制度改革方案的通知》、財政部印發的《礦業權出讓收益徵收管理暫行辦法》以及《新疆維吾爾自治區探礦權採礦權出讓制度改革試點工作實施方案》對相關礦權的權益金進行了評估，並經過相關主管部門評審論證以釐定該等權益金之總額。

於2025年12月31日，本集團現值為人民幣295,682千元的待繳納的哈密黃山東及黃山兩座銅鎳礦之礦產資源權益金將在未來10年內向新疆維吾爾自治區自然資源廳分期繳納。本集團已將礦產資源權益金的現值計入無形資產採礦權原值。

14 預計負債

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 本年 增加(i) 人民幣千元 | 本年 減少 人民幣千元 | 於2025年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| 關閉與環境恢復 準備 | 148,136 | 6,713 | - | 154,849 |

- (i) 喀拉通克礦業、新疆亞克斯、哈密聚寶和華甌礦業就礦井關閉成本和尾礦壩關閉成本確認關閉與環境恢復準備。管理層根據往年經驗以及對未來環境恢復所需支出的最佳預計，將預計未來支出折現至淨現值。此項預計負債在以後年限中可能隨著採礦活動對土地及環境影響的日趨明顯而作出修正。相關關閉與環境恢復成本金額將根據情況每年進行審閱並進行更新。

本集團根據新疆維吾爾自治區自然資源廳於2022年1月印發的《新疆維吾爾自治區礦山地質環境治理恢復基金管理辦法》的規定針對相關礦山編製了礦山地質環境保護與土地復墾方案。根據礦山地質環境保護與土地復墾方案將礦山地質環境恢復治理費用按照企業會計準則相關規定確認棄置費用，計入相關資產的入賬成本，在預計開採年限內按照產量比例等方法攤銷，並計入生產成本。

15 淨流動資產

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------------|--------------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 流動資產 | 2,299,344 | 2,296,227 |
| 減：流動負債 | <u>(2,213,209)</u> | <u>(1,574,509)</u> |
| 淨流動資產 | <u>86,135</u> | <u>721,718</u> |

16 總資產減流動負債

| | 於12月31日 | |
|----------|-------------------------|--------------------|
| | 2025年 人民幣千元 | 2024年 人民幣千元 |
| 資產總計 | 10,423,233 | 9,644,157 |
| 減：流動負債 | <u>(2,213,209)</u> | <u>(1,574,509)</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>8,210,024</u> | <u>8,069,648</u> |

17 其他事項說明

本集團于2025年6月完成了華甌礦業的股權收購事宜。本次交易構成同一控制下的企業合併，本集團根據中國會計準則對2024年的合併財務報表進行了重述。

市場綜述

2025年度，倫敦金屬交易所電解鎳的三個月期貨平均價格為每噸15,362美元，比2024年度下降約9.9%；陰極銅的三個月期貨平均價格為每噸9,967美元，比2024年度上漲約7.6%。

2025年度，上海期貨交易所電解鎳的平均結算價格(含稅)為每噸人民幣122,443元，比2024年度下降約7.3%。上海長江有色金屬現貨市場電解鎳的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣124,004元，比2024年度下降約7.0%；陰極銅的平均現貨價格(含稅)為每噸人民幣81,047元，比2024年度上漲約7.9%。

2025年度，國內電解鎳，陰極銅的價格走勢與國際市場基本一致。

行業地位

本集團是主要從事電解鎳產品及其他有色金屬(銅、鈷、金、銀、鉑、鈮)採礦、選礦、冶煉及精煉業務的礦業公司。根據中國金屬網的統計，2025年度國內鎳產量約為38萬噸，與2024年度基本持平。本集團2025年度生產電解鎳13,007噸，為中國使用硫化鎳資源生產電解鎳的第二大生產商。

業務回顧

生產及營運

2025年度，面對外購原材料價格波動帶來的成本壓力，以及國家、地方政府對安全生產和環境保護的提標要求，本集團多措並舉保障企業穩健運營。集團持續加大安全生產設施、環保設施及主要生產流程的升級投入，強化黨建引領與內部基礎管理，優化內部運行架構及生產流程技術經濟指標，嚴格控制非生產性開支，確保生產達產達標。同時，延續現貨與期貨相點價的銷售模式，以實現本集團主要產品能夠在較高市場價格時點實現銷售，有效提升企業經濟效益。

2025年度，本集團共生產電解鎳13,007噸，比2024年度增加約26.6%，共生產陰極銅9,007噸，比2024年度增加約2.4%。

2025年度，本集團共銷售電解鎳12,585噸，比2024年度9,998噸增加約25.9%，共銷售陰極銅9,612噸，比2024年度8,939噸增加約7.5%。

2025年度，本集團電解鎳的平均銷售價格(不含稅，含公允價值變動損益)約為每噸人民幣112,964元，比2024年度人民幣117,604元下降約3.9%；陰極銅的平均銷售價格(不含稅)約為每噸人民幣71,505元，比2024年度人民幣67,326元上漲6.2%。

2025年度，本集團電解鎳的平均銷售成本約為每噸人民幣81,181元，比2024年度人民幣81,539元下降約0.4%；陰極銅的平均銷售成本約為每噸人民幣65,171元，比2024年度人民幣61,857元上漲約5.4%。

2025年度，華甌礦業仍處於基建期，螢石精粉尚未正式生產及銷售。

2025年度，本集團實現營業收入約人民幣2,561.3百萬元，比2024年度增長約11.7%；實現淨利潤約人民幣169.9百萬元，與2024年度淨利潤約人民幣169.8百萬元基本持平；歸屬於本公司股東的綜合利潤約為人民幣194.1百萬元，而2024年度歸屬於本公司股東的綜合利潤約為人民幣183.8百萬元；每股盈利(基本及攤薄)約人民幣0.09元，2024年度為每股盈利(基本及攤薄)約人民幣0.08元。

技改擴產項目及基礎建設項目進展

2025年度，本集團進行的技改擴產項目主要有：(i)完善喀拉通克礦業日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸，礦山基礎建設、車間技改工程、環保改造、能源回收及相關自動化改造項目，(ii)完善阜康冶煉廠配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力，安全環保提標改造、電解系統優化改造、節能及自動化改造等項目，(iii)新疆亞克斯進行采礦技改、掘進、充填站及外部供水管綫等項目建設，及(iv)華甌礦業采礦、選礦以及礦區基礎建設建設項目。2025年度，本集團的主要技改擴產項目整體進展順利，如期完成了年內工程的進度要求，各主要技改擴產項目完成投資情況如下：

2025年度共完成投資約人民幣131.4百萬元，用於喀拉通克礦業進一步完善日採礦3,400噸、日選礦3,000噸、年生產水淬金屬化高冰鎳鎳金屬量8,000噸，進行礦山基礎建設、車間技改工程、能源回收及相關自動化改造項目建設。

2025年度共完成投資約人民幣166.8百萬元，用於阜康冶煉廠進一步完善配套提高電解鎳、陰極銅精煉加工能力，進行安全環保提標改造、電解系統優化改造、節能及自動化改造等項目建設。

2025年度共完成投資約人民幣66.1百萬元，用於新疆亞克斯進行采礦技改、掘進、充填站及外部供水管綫等項目建設。

2025年度共完成投資約754.2百萬元，用於華甌礦業進行采礦、選礦以及礦區基礎設施項目建設。

安全環保

本集團堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」及「資源開發與環境保護並舉」的安全環保工作方針，樹牢「人民至上、生命至上」的理念，堅持安全「紅綫」和環保「底綫」思維，切實做好本集團的安全生產和環境保護工作。2025年度，本集團實現了安全生產目標，環境保護工作嚴格按照國家的相關法律、法規規範進行。

重大投資，收購及出售

於2025年2月14日，新疆有色金屬工業(集團)有限責任公司(「新疆有色」)、本公司及華甌礦業訂立股權轉讓協議，據此，按照股權轉讓協議之條款及條件，新疆有色有條件同意轉讓，而本公司有條件同意收購華甌礦業權益(即華甌礦業51%股權)，代價約為人民幣1,098.08百萬元。上述交易已於2025年6月12日完成，華甌礦業已成為本公司之非全資附屬公司，其財務報表已合併納入本公司之財務報表。

有關上述交易的進一步詳情，請參閱本公司於2025年2月14日、2025年3月19日及2025年6月12日發佈的公告(「公告」)，及本公司於2025年3月24日發佈的通函(「通函」)。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與該等公告及通函具有相同涵義。

除上述披露外，於報告年內，本公司並無其他重大投資、收購或出售事項，而截至2025年12月31日及本公告日期，本公司並無擬進行任何重大投資，亦無擬訂任何重大資本資產收購計劃。

財務回顧

經營業績

2025年度，本集團的營業收入約為人民幣2,561.3百萬元，比2024年度的人民幣約2,292.4百萬元增長約11.7%；本集團的綜合淨利潤約為人民幣169.9百萬元，較2024年度綜合淨利潤人民幣169.8百萬元基本持平；歸屬於本公司股東的綜合淨利潤約為人民幣194.1百萬元，較2024年度歸屬於本公司股東的綜合淨利潤人民幣約183.8百萬元增加約5.6%。本集團2025年度經營業績對比2024年度增長乃主要由於(i) 2025年度電解鎳銷售量約為12,585噸，對比2024年度9,998噸，增長約25.9%；(ii) 2025年度陰極銅銷售量約為9,612噸，對比2024年度8,939噸，增長約7.5%；2025年度陰極銅平均銷售價格約為每噸人民幣71,505元，對比2024年度每噸人民幣67,326元，上漲約6.2%；(iii) 2025年度其他產品銷量增加及銷售價格上漲，其中，(a) 2025年度貴金屬物料銷售量約為1,770噸，對比2024年度555噸，增長約218.9%，2025年度貴金屬物料平均銷售價格約為每噸人民幣103,161元，對比2024年度約每噸人民幣77,181元，上漲約33.7%；(b) 2025年度電解鈷銷售量約為241噸，平均銷售價格約為每噸人民幣299,792元，而2024年度未銷售電解鈷；及(c) 2025年度硫酸銷售量約為224,939噸，對比2024年度205,647噸，增長約9.4%，2025年度硫酸平均銷售價格約為每噸人民幣338元，對比2024年度約每噸人民幣196元，上漲約72.4%；及(iv) 本集團2025年度資產減值淨損失約人民幣70.8百萬元，抵減了部分收益。

主營業務收入及毛利潤

下表列示本集團截至2025年12月31日及2024年12月31日止各年度按產品劃分的銷售詳情：

| 產品名稱 | 截至2025年12月31日止年度 | | | 截至2024年12月31日止年度 | | | 金額 增長率 + / (-) |
|-----------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| | 銷售數量 噸 | 金額 人民幣千元 | 佔主營 業務收入 % | 銷售數量 噸 | 金額 人民幣千元 | 佔主營 業務收入 % | |
| 電解鎳 | 12,585 | 1,336,394 | 52.7% | 9,998 | 1,161,909 | 51.4% | 15.0% |
| 陰極銅 | 9,612 | 687,316 | 27.1% | 8,939 | 601,838 | 26.7% | 14.2% |
| 銅精礦 | 7,336 | 136,884 | 5.4% | 10,001 | 136,578 | 6.0% | 0.2% |
| 其他產品 | | 372,857 | 14.7% | | 359,456 | 15.9% | 3.7% |
| 其中： | | | | | | | |
| 電解鈷 | 241 | 72,205 | 2.9% | - | - | - | - |
| 貴金屬物料 | 1,770 | 182,594 | 7.2% | 555 | 42,866 | 1.9% | 326% |
| 銅浸出尾料 | - | - | - | 6,578 | 222,359 | 9.8% | (100%) |
| 主營業務收入總計 | | <u>2,533,451</u> | <u>100.0%</u> | | <u>2,259,781</u> | <u>100.0%</u> | 12.1% |
| 公允價值變動損益 | | 88,956 | - | | 17,407 | - | - |
| 主營業務成本 | | <u>(1,894,095)</u> | <u>74.8%</u> | | <u>(1,712,548)</u> | <u>75.8%</u> | 10.6% |
| 毛利潤/毛利潤率* | | <u><u>728,312</u></u> | <u><u>27.8%</u></u> | | <u><u>564,640</u></u> | <u><u>24.8%</u></u> | 29.0% |

* 毛利潤率 = (主營業務收入總計 ± 公允價值變動損益 - 主營業務成本) / (主營業務收入總計 ± 公允價值變動損益)

2025年度，本集團電解鎳的營業額(含公允價值變動損益約人民幣85.2百萬元)約為人民幣1,421.6百萬元，比2024年度人民幣1,175.8百萬元增長約20.9%，主要是電解鎳產量和銷售量增加所致。2025年度本集團電解鎳的平均銷售價格約為每噸人民幣112,964元(不含稅，含公允價值變動損益)，比2024年度的每噸人民幣117,604元(不含稅，含公允價值變動損益)下降約3.9%。2025年度本集團電解鎳的銷售量約為12,585噸，比2024年度的9,998噸增加約25.9%。

2025年度，本集團陰極銅的營業額約為人民幣687.3百萬元，比2024年度人民幣601.8百萬元增長約14.2%，主要是陰極銅銷售量增加及銷售價格上升所致。2025年度本集團陰極銅的平均銷售價格約為每噸人民幣71,505元(不含稅)，比2024年度的約每噸人民幣67,326元(不含稅)上升約6.2%。2025年度本集團陰極銅的銷售量約為9,612噸，比2024年度的8,939噸增加約7.5%。

2025年度，本集團銅精礦的營業額(不含稅，含公允價值變動損益約人民幣3.7百萬元)約為人民幣140.6百萬元，與2024年度人民幣140.1百萬元基本持平。2025年度本集團銅精礦的平均銷售價格約為每噸人民幣19,170元(不含稅，含公允價值變動損益)，比2024年度的約每噸人民幣14,011元(不含稅，含公允價值變動損益)上升約36.8%。2025年度本集團銅精礦銷售量約為7,336噸，比2024年度的10,001噸減少約26.6%。

2025年度，本集團其他產品的營業額約為人民幣372.9百萬元，營業額比2024年度人民幣359.5百萬元增加約3.7%，主要是由於(i)2025年度銷售貴金屬物料實現收入約人民幣182.6百萬元，比2024年度的人民幣42.9百萬元增加約人民幣139.7百萬元；(ii)2025年度銷售電解鈷實現收入約人民幣72.2百萬元，而2024年度未銷售電解鈷；(iii)2025年度銷售硫酸實現收入約人民幣76.1百萬元，比2024年度的人民幣40.3百萬元增加約人民幣35.8百萬元；及(iv)2025年度未銷售銅浸出尾料，相比2024年度，該部分收入減少約人民幣222.4百萬元。

2025年度，本集團的主營業務毛利潤約為人民幣728.3百萬元，比2024年度的人民幣564.6百萬元增加約人民幣163.7百萬元。2025年度主營業務毛利潤率約為27.8%，比2024年度的約24.8%上升約3個百分點。主要是由於其他產品中貴金屬物料、電解鈷及硫酸的銷售量增加及銷售價格上漲所致。

銷售費用

2025年度，本集團發生的銷售費用比2024年度的人民幣約17.6百萬元增加約9.8%至人民幣約19.3百萬元，主要是由於本報告年度內本集團主要產品銷量增加，且向異地銷售產品發生的運輸費用增加所致。

管理費用

2025年度，本集團發生的管理費用比2024年度的人民幣約204.9百萬元增加約14.6%至人民幣約234.7百萬元，主要是職工薪酬、折舊及攤銷費用增加所致。

財務費用－淨額

2025年度，本集團發生的財務費用約為財務支出－淨額人民幣51.1百萬元，比2024年度的財務支出－淨額人民幣34.5百萬元增加財務支出約人民幣16.6百萬元，主要是由於本集團於2025年6月完成華甌礦業股權收購事宜，新增銀行借款利息支出，以及華甌礦業財務報表合併至本集團后，新增華甌礦業的財務費用，受上述因素影響，財務費用支出增加約人民幣16.6百萬元。

交易性金融資產

2025年度，本集團的交易性金融資產約為人民幣38.2百萬元，比2024年度的交易性金融資產約人民幣0.4百萬元增加約人民幣37.8百萬元，主要是受國際鎳、銅等商品價格波動影響，本集團電解鎳及銅精礦在點價銷售過程中所形成的公允價值變動增加所致。

資產減值淨損失

本報告年度資產減值淨損失約為人民幣70.8百萬元(2024:人民幣58.5百萬元)，其中：無形資產減值損失約為人民幣75.7百萬元。

財務狀況

2025年末的股東權益由本報告年期初的人民幣約7,220.8百萬元(經重述，包含新疆有色持有華甌礦業51%股權的初始投資成本約人民幣885.6百萬元以及華甌礦業2024年末少數股東權益約人民幣759.6百萬元)減少至人民幣約6,179.5百萬元，主要是由於(i)華甌礦業股權收購為同一控制下的企業合併，2025年本集團支付華甌礦業股權收購交易價款，相應沖減資本公積1,098.1百萬元，(ii)2024年度末期股息現金分紅約人民幣110.5百萬元及2025年度實現盈利約人民幣194.1百萬元，使得2025年度未分配利潤增加約人民幣83.6百萬元。資產總值由2024年的人民幣約9,644.2百萬元增加約8.0%至2025年的人民幣約10,423.2百萬元。

2025年度，本集團經營活動產生的現金流入淨額約為人民幣557.9百萬元，較2024年度的現金流入淨額約人民幣178.4百萬元增加流入約人民幣379.5百萬元。投資活動使用的現金流出淨額約為人民幣824.3百萬元，主要是由於購建固定資產和華甌礦業股權收購所致。籌資活動使用的現金流入淨額約為人民幣103.6百萬元，籌資活動現金流入主要是本集團收到銀行及關連方借款約人民幣2,432.1百萬元，籌資活動現金流出主要是本集團償還銀行及關連方借款及利息約人民幣1,058.4百萬元及2024年度末期股息現金分紅人民幣110.5百萬元。

流動資金及財務資源

於2025年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物總額約為人民幣419.6百萬元(2024：人民幣582.4百萬元)，而本集團的總借款約為人民幣2,110.6百萬元(2024：人民幣763.7百萬元)。因此，本集團的債務淨額(總借款減掉現金及現金等價物)約為人民幣1,691.0百萬元(2024：人民幣181.3百萬元)，及資本負債比率(債務淨額除以總資本*)約為23.71%(2024：2.73%)，相比2024年度增加的原因主要是由於華甌礦業股權收購事宜以及華甌礦業採礦、選礦及基礎設施項目建設，使得銀行及關連方借款增加。

| | 於12月31日 | |
|-------------------|---------|-------|
| | 2025年 | 2024年 |
| 流動比率(倍) | 1.0 | 1.5 |
| 資本負債比率(債務淨額/總資本*) | 23.71% | 2.73% |

* 總資本為債務淨額+股東權益

商品價格風險

本集團的產品價格受國際及國內市場價格以及此等產品全球供求關係變動所影響，有色金屬價格的波動亦受全球及中國的經濟週期以及全球貨幣市場波動的影響。有色金屬國際及國內市場價格及供求關係變動均在本公司控制範圍以外。因此，商品價格波動可能對本集團的營業額及綜合收益造成重大影響。

匯率波動風險

本公司之交易全以人民幣進行。匯率波動可能影響國際及國內有色商品價格，並對本集團的經營業績構成影響。受全球經濟週期、貿易環境以及部分主要國家貨幣政策等不確定性影響，近年人民幣匯率波動增強。匯率波動或將對本集團兌換或換算成港元的淨資產、盈利及任何宣派的股息有不利影響。

環保風險

中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，更加注重優化經濟結構和發展方式的轉變。政府的環保督查會在一定程度上加大企業產出的波動性。本集團將繼續加大對主要生產流程的升級改造，聚焦重點領域、創新治理模式，推動安全生產治理向事前預防轉型，實現環保保護與生產經營協調健康發展，以適應國內經濟結構優化、發展方式轉變及國家、地方政府對加強安全生產和提升環境保護指標要求的需要。

利率風險

本集團的利率風險主要來自於銀行貸款。按浮動利率借入／存出的款項令本集團承受現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。截至2025年12月31日，本集團帶息債務主要為以人民幣計價的借款，其中，浮動利率借款金額合計約為人民幣1,673.6百萬元(2024年：人民幣763.7百萬元)，本集團並無利率互換安排。

資產抵押

於2025年12月31日，本集團概無任何資產抵押或質押資產。

重大訴訟或仲裁

於本公告日期，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

或然負債

本公司與合資方共同為哈密和鑫礦業有限公司(「和鑫礦業」)的銀行貸款提供擔保，其中本公司向和鑫礦業提供人民幣25.0百萬元(2024年：人民幣25.0百萬元)的公司擔保。於2025年12月31日上述公司擔保尚未解除。除前述披露者外，本集團於2025年12月31日並無任何其他重大或然負債。

資本性承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

| | 於12月31日 | |
|-------------------|---------------|----------------|
| | 2025年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 房屋、建築物、井巷構築物及機器設備 | <u>51,260</u> | <u>225,268</u> |

資產負債表日後事項

為貫徹落實地方政府關於黃山東礦權整合部署安排，實現礦產資源集中開發與高效運營，股權結構與業務管理優化，根據2026年3月4日董事會決議，本集團對所屬子公司新疆亞克斯、哈密聚寶和新疆眾鑫礦業有限責任公司(「眾鑫礦業」)進行內部整合，本公司收購哈密聚寶持有的新疆亞克斯0.486%股權，在股權收購完成後，新疆亞克斯吸收合併哈密聚寶及眾鑫礦業。截至本公告日，吸收合併工作尚未完成。

根據2026年3月27日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利約人民幣110.5百萬元，尚待於本公司股東週年大會審議及批准，未在本財務報表中確認為負債。

除上述披露外，本集團並無其他需要披露或調整的資產負債表日後事項。

其他重要事項

本公司董事會於2025年9月25日審議批准開展發行A股並於中國一家證券交易所上市相關工作之建議。本公司已於2025年10月委任申萬宏源承銷保薦有限責任公司作為公司建議發行A股有關工作的上市前輔導機構並與其簽署輔導協議，並獲中國證券監督管理委員會新疆監管局同意就本公司建議發行A股上市前輔導進行備案登記。截至本公告日，本公司尚未向中國任何相關監管機關申請批准建議發行A股。

有關上述事項的進一步詳情，請參閱本公司於2025年9月25日及2025年10月17日發佈的公告。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與該等公告具有相同涵義。

展望

經營環境

2026年度，影響全球經濟發展的不確定因素依然存在，全球經濟增長動能不足；中國經濟處於向高質量發展的轉型階段，更加注重深化改革開放和科技創新、優化產業結構，仍將保持相對穩定的增長(中國政府2026年度預期發展目標為GDP增長約4.5%-5%)。故本集團預期，2026年度國內有色金屬市場對電解鎳、陰極銅的消費量將有所增長，螢石精粉作為應用廣泛的稀有非金屬材料，其市場需求將持續平穩。

2026年度，本集團將切實加強管理，提升全集團的整體管理水平和運行效率，挖掘內部潛力，保證本集團採礦、選礦、冶煉及精煉全流程平衡運行、穩產超產，實現主要產品的生產水平保持穩定。

經營目標

2026年度，本集團計劃生產電解鎳13,000噸，比2025年度計劃生產電解鎳增加約7.8%，2026年度計劃生產陰極銅9,762噸，與2025年度計劃生產陰極銅持平，華甌礦業計劃於2026年7月末或之前完成採礦、選礦及礦區基礎設施建設工作，併在上述工作完成後正式投產，2026年度計劃生產螢石精粉122,804噸。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告年內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份(包括出售庫務股份)。

於2025年12月31日及本公告日期，本公司並無持有任何庫務股份。

企業管治

本公司相信有效的企業管治常規是保障股東及其他利益相關人士權益與提升股東價值的基本要素，因此本公司致力達致並維持最符合本集團需要與利益的較高的企業管治水平。

董事會已採納載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C1之企業管治守則(「企業管治守則」)。於2025年1月1日至2025年12月31日期間，本公司已遵守全部企業管治守則條文。

董事買賣證券的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(《標準守則》)，作為本公司董事(「董事」)證券交易的標準守則。在向全體董事作出具體查詢後，全體董事於報告年內一直遵守《標準守則》所載的規定。

審計委員會

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)由一名非執行董事胡承業先生及兩名獨立非執行董事胡本源先生及李道偉先生組成，並由胡本源先生出任主席。董事會認為審計委員會成員擁有足夠的會計及財務管理專業知識及技能以履行職責。

審計委員會定期舉行會議，於報告年內已舉行三次會議，平均出席率約為100%。會議上審閱了本公司2024年度業績公告及年度報告、2025年度審計計劃及2025年中期業績公告及中期報告。審計委員會已審核本報告年的年度業績。

刊發業績公佈及年報

本業績公佈在本公司網站kunlun.wsfg.hk及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)網站上刊載。本公司年報亦將於2026年4月中下旬在本公司及聯交所網站可供閱覽。

股息

於2026年3月27日舉行的董事會會議上，董事會建議本公司派發每股人民幣0.05元報告年之末期股息，其議案須待本公司股東於股東週年大會上批准後，方可作實。

就股息分派而言，應付本公司內資股持有人的股息將以人民幣(「**人民幣**」)支付，而應付本公司H股(「**H股**」)持有人的股息將以人民幣宣派但以港元支付。港元與人民幣之間的有關匯率應為本公司股東週年大會舉行之日前五個營業日中國人民銀行所公佈人民幣兌港元的平均匯率。

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《國家稅務總局非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2019年第35號)、《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)、其他相關法律及法規以及其他監管文件，本公司作為預扣稅代理人，須就向H股個人持有人分派的股息預扣及繳付個人所得稅。然而，根據中國與H股個人持有人居住國家(地區)簽訂的稅收條約，以及中國內地與香港或澳門簽訂的徵稅安排，H股個人持有人可能有權享有若干稅務優惠待遇。一般情況下，對於H股個人持有人，本公司將於分派股息時，代表H股個人持有人按10%的稅率預扣及繳付個人所得稅。然而，適用於境外H股個人持有人的稅率或會因中國與H股個人持有人居住國家(地區)簽訂的稅收條約而異，而本公司將會據此於分派股息時，代表H股個人持有人預扣及繳付個人所得稅。

對於非居民企業H股持有人即以非個人股東名義持有股份的任何股東，包括但不限於香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或以其他團體或組織的名義登記的H股持有人，本公司將根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，按10%的稅率代該等H股持有人預扣及繳付企業所得稅。

如H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及的中國、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

對於H股持有人的納稅身份或稅收待遇、因任何該等H股持有人的納稅身份或稅收待遇未能及時或準確確定而引致之任何申索或對於代扣代繳機制或安排之任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。

承董事會命
新疆新鑫礦業股份有限公司
陳寅
主席

中國，新疆，2026年3月27日

於本公告日期，本公司執行董事為李江平先生；非執行董事為陳寅先生、周傳有先生、王立建先生及胡承業先生；職工代表董事為張麗女士；及獨立非執行董事為胡本源先生、黃勇先生及李道偉先生。

* 僅供識別