公司代码:601609
债券代码:113046

公司简称:金田股份
债券简称:金田转债

宁波金田铜业(集团)股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至 2025 年 12 月 31 日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 270,505,443.39 元。经董事会决议,公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数分配利润。本次利润分配预案如下:

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元(含税)。截至 2026 年 4 月 15 日,公司总股本 1,728,638,193 股,扣除公司目前回购专用证券账户的股份 52,014,217 股,以 1,676,623,976 股为基数测算,预计合计派发现金红利人民币 234,727,356.64 元(含税),占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 31.19%。本年度公司不进行公积金转增股本,不送红股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本扣减公司回购专用证券账户股份数量发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	金田股份	601609	金田铜业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁星驰	夏露
联系地址	浙江省宁波市江北区慈城镇城西西路 1 号	浙江省宁波市江北区慈城镇城西西路 1 号
电话	0574-83005059	0574-83005059
传真	0574-87597573	0574-87597573
电子信箱	stock@jtgroup.com.cn	stock@jtgroup.com.cn

2、报告期公司主要业务简介

公司聚焦有色金属加工领域 40 年,向下游诸多支柱型、科技类产业及先进生产力领域提供先进材料高价值综合解决方案,形成了铜及铜合金材料、稀土永磁材料等多品类细分产品矩阵。目前,公司已成为国内产业链最完整、品类最多、规模最大的铜及铜合金材料生产企业之一,也是国内稀土磁材行业中技术高、产品体系完善的企业之一。

近年来,公司深入推进国际化战略,持续优化全球供应链体系和销售网络,为全球客户提供铜产品一站式的解决方案和采购服务。同时,公司深耕绿色低碳再生铜产业,现已成为国内再生铜利用量最大、综合利用率最高的企业之一,也是全球业内为数不多的可实现再生铜全产业链闭环的公司,更好地满足下游行业全球头部客户群体的绿色低碳发展要求。面向未来,公司将立足全球科技进步与绿色低碳发展大趋势,坚定“产品客户双升级”,通过“战略领航、卓越运营、高能组织、数智创新、品牌共生”,致力于发展成为人才一流、技术一流、管理一流的世界级铜产品和先进材料基地,为现代工业文明做贡献。

铜作为现代工业的“新石油”,凭借自身优异的导电导热性、加工延展性、耐蚀抑菌性以及可循环回收优势,广泛且深入的应用于各传统和新兴产业,已成为支撑前沿科技和零碳经济发展的关键战略资源。同时,稀土永磁材料被誉为现代工业的“维生素”和“新材料之母”,全球战略地位攀升,凭借自身高剩磁、高矫顽力、高磁能积等特性,为新质科技发展提供强大的“磁动能”。

公司秉持“科技有突破、客户有需求、金田有产品”的初衷,为下游产业快速发展提供强劲支撑。近年来,得益于公司高端铜材及稀土永磁材料突出的性能优势以及各自应用场景的不断延伸,公司产品已逐步导入乃至深度覆盖了诸多前沿领域,包括新能源汽车、清洁能源、芯片算力、机器人、低空飞行、核电、环保制冷等,持续以硬核科技助推产业发展升级。

(1)经营模式

1)铜产品

铜加工产品主要以“原材料价格+加工费”的方式结合市场竞争情况定价,利润主要来自附加了加工费。原材料价格随市场波动,加工费由铜加工企业和客户根据产品规格、工艺复杂性等因素协商确定。

i.采购模式

公司原材料采购部门负责原材料采购的管理、监督工作,各经营主体生产所需原材料的供给保障由各经营主体负责。

ii.生产模式

各经营主体自主开展日常生产活动,由公司技术、品质等职能部门对各经营主体的生产进行全局性指导和监督。

iii.销售模式

公司铜加工产品主要以“原材料价格+加工费”的方式结合市场竞争情况定价。公司销售主要采取直销的形式。电磁线、阀门产品存在经销模式。

2)磁性材料

i.采购模式

我国是稀土资源大国,公司稀土金属和稀土合金主要通过向国内生产厂家直接购买。公司凭借在行业内的良好信誉,与国内知名稀土供应商建立了长期稳定的合作关系,能够有效保障原材料的供应。

ii.生产模式

由于稀土永磁材料应用领域广泛,下游行业跨度很大,不同客户对永磁材料性能、质量、形状、是否充磁等特性要求不同,行业一般采用定制化生产模式。

iii.销售模式

公司稀土永磁材料的销售主要采取直销的形式,以成本加成的方式结合市场竞争情况定价。

(2)行业情况

1)铜加工行业

i.行业地位与规模

铜加工是我国有色金属工业的重要组成部分,铜凭借自身优异的导电导热性、加工延展性、耐蚀抑菌性以及可循环回收优势,广泛且深入地应用于新能源汽车、风电光伏、高端装备、芯片半导体等核心产业,以及人工智能、人形机器人、低空经济等前沿生产力领域。2025 年,国家工业和信息化部等 11 部门联合发布的《铜产业高质量发展实施方案(2025—2027 年)》中明确提出,铜是重要的基础原材料,是关系国计民生和国民经济发展的战略资源。近年来,我国铜加工产业逐步实现从规模扩张向质量效益的跨越式转变,产业结构持续优化、装备技术水平不断提升,初步形成了一批具有国际竞争力的产业集聚区,有力支撑战略性新兴产业发展。2025 年,我国铜加工材产量保持合理增长,产业规模与发展韧性同步增强。铜加工材净出口再创新高,2025 年实现净出口 52 万吨,同比增长 12.3%,已连续七年实现净出口,印证了我国铜加工行业在全球产业链中的核心竞争力。

ii.行业下游需求趋势

需求趋势总体呈现出蓬勃发展的良好态势。一是传统领域“稳盘托底”,截至 2025 年末,电网工程建设完成投资增长 5.1%,家用电器产业消费增长 11%,电子信息制造业增加值增长 10.6%,核心应用领域产销稳中有进,支撑起铜材消费基本盘;二是新兴产业“引擎发力”,锂电池出货量增长 56%,新能源汽车产量增长 29%,光伏电池产量增长 7.6%,动力电池铜箔、充电桩电缆、光伏汇流带等铜加工产品需求持续加大,成为行业消费增长核心引擎;三是前沿领域“赛道扩容”,人工智能核心产业规模已突破万亿,工业和服务机器人产量分别增长 28%、16%,智能无人机飞行器增加值增长 57%,新兴场景加速落地持续为铜材应用开辟全新增长空间。其中 AI 数据中心快速崛起与电源侧绿色能源转型深化,新一轮电网建设正在加速。国家能源署 IEA 数据显示,全球电网投资近三年复合增速将达 9%;为应对 AI 算力扩张,预计中美未来五年电网投资增速将超 10%,成为铜加工行业的重要驱动力量。

iii.铜价走势影响与行业加工费情况

2025 年铜价在全球降息周期、美元走势、供应干扰以及 AI 算力投资预期等多重因素叠加下上涨明显。铜价的上涨对行业内公司的资金管理、风险管控、高端新兴领域客户开拓等方面的能力均提出了更高的要求,总体推动铜加工行业加速整合集中,大量生产成本较高、经营不规范、先进加工能力不足的小散企业将逐步退出市场,龙头企业的价值日益凸显,有利于增强龙头企业的议价能力和盈利水平。在加工费方面,新能源汽车、清洁能源、AI 散热等前沿领域的发展增速、加工费与毛利水平相较传统领域更高,因此产品与客户结构是影响铜加工企业经营质量的关键因素。

iv.再生铜规范化与需求趋势

随着全球资源约束趋紧与绿色低碳转型加速,再生铜已成为兼具经济性与环保性的战略资源,是一座等待被更好开发利用的“城市矿山”。2024 年,国务院发布《公平竞争审查条例(简称《783 号文》),直击再生铜行业因区域政策差异滋生的乱象,拉开行业整治序幕。在“公平竞争,统一市场”的中央精神指导下,2025 年国家发改委等四部委联合发布《关于规范招商引资行为有关政策落实事项的通知》(简称《770 号文》),要求各地方政府退出对再生资源的差异化补贴,并明确不规范情形清理废止时间,旨在将再生资源的竞争从各地比补贴,过渡到企业拼技术,目前行业整治效果逐步显现。

经专业人士测算,相比于铜精矿,使用 1 吨再生铜加工材可节能约 1,054 千克标煤、节水约 395 千克、减少固废百余吨。以国际权威数据库核算,单吨再生铜所消耗的二氧化碳排放量较原生铜可下降 70%以上。目前在全球龙头企业引领下,市场对再生铜产品的重视度和需求快速提高。以苹果公司为例,“Apple 2030 计划”目标在 2030 财年实现碳足迹的碳中和,对所使用的再生铜产品的碳减排、碳税节约能力、供应商碳足迹追溯管理能力等提出严苛要求,由此使得再生铜产品的技术与工艺难度、价值量和利润空间均显著高于原生铜产品。其背后是附加值更高、增速更快、规模空间更可观的增量市场。再生铜产业从原料获取、生产加工、信息技术等方面的准入门槛和竞争壁垒得到显著提升,有利于该领域龙头企业持续巩固优势并引领未来发展。

2)磁性材料行业

i.行业概况与地位

稀土被称为“工业维生素”,包括镧、铈、镨、钕等 17 种元素,具有优异的光、电、磁、催化等特性,是现代高科技所需的稀缺性战略资源基石。产业链上游为稀土矿开采、选矿及冶炼分离;中游依托原料精深加工,制成磁性、催化、储氢等功能材料,其中钕铁硼为核心品类;下游则覆盖新能源汽车、风力发电、节能家电、消费电子、机器人、低空经济、医疗器械、航空航天等关键领域。

中国在稀土供给端占据绝对主导地位且难以撼动:USGS 数据显示,2025 年全球稀土储量超 8,500 万吨,中国以 4,400 万吨、51.59%的全球占比位居资源储量首位;稀土分离环节我国产能水平断档领先,根据百川盈孚数据,2025 年我国稀土分离产能占全球近 90%,全球稀土供给对中国依赖度持续深化。我国已经成为全球最大的稀土永磁材料生产和出口基地,在全球产业链中展现出强大的技术实力和市场竞争力。

ii.行业相关政策

2025 年,中国稀土行业政策完成从立法奠基到落地执行的闭环,政策收束逐步强化,稀土产业已成为国际博弈的核心筹码。《稀土管理条例》确立总量调控顶层原则,7 月发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》,核心是将海外矿纳入冶炼分离配额管理,实现国内与进口原料全链条管控,所有指定生产企业必须在控制指标内进行生产,行业供给弹性进一步收缩,中国对全球稀土产业链的掌控力持续增强。10 月中国商务部连发六项公告,其中第 61 号公告《对境外相关稀土物项实施出口管制的决定》是我国首次对境外稀土相关物项实施出口管制的具体措施;第 62 号公告《对稀土相关技术实施出口管制的决定》则是我国首次就技术出口管制单独发布公告,标志着稀土管控进入全新阶段。中国海关总署公布数据显示,作为全球最大的稀土生产国,中国 2025 年共出口涵盖 17 种元素的稀土产品 62,585.2 吨,同比增长 12.9%,尽管自 4 月起实施出口管制,但 2025 年全年稀土出口不降反增,创下 11 年新高,揭示了全球市场对中国供应的刚性依赖。

iii.行业下游需求趋势

稀土永磁材料作为新能源革命、先进生产力革新和高端制造升级的核心资源,其需求增长已形成多元化驱动格局,在服务国家战略的过程中实现自身高质量发展。综合来看,“十五五”期间我国稀土应用材料的需求增长重点集中五大核心领域:一是以具身智能机器人、工业机器人、高端数控机床、航空航天装备等方向为代表的高端制造装备领域;二是以新能源汽车、风电设备、节能工业电机、智能电网等电力设备为代表的绿色低碳能源领域;三是包括低空经济、磁悬浮、智能船舶、轨道交通等在内的智能交通电气领域;四是包括节能家电、智能家居、可穿戴设备、医疗健康等方向在内的民用消费电子领域;五是诸如大型水力发电设施、新型储能设施等关键基础设施领域。

中信证券预测,2027 年全球钕铁硼需求有望增至 32.9 万吨,2024—2027 年年均复合增速达 13%。其中供需格局持续向好,新能源汽车、风电、节能电机等产业顺应低碳环保的政策趋势,贡献稳定存量需求。而人形机器人依托高速增长的出货量以及高稀土磁材用量,有望成为新增长极。

iv.行业结构与生态变化

稀土应用领域结构性转变,新兴赛道布局加速,我国钕铁硼磁材加速向高端化升级。2010-2024 年高性能产品产量从 1.5 万吨增至 16.5 万吨,占比从 18.75%提升至 50%,新兴高端领域成为稀土磁材企业的必争之地。2025 年中国新能源汽车产销量同比增长约 29%,随着 800V 高压平台、油冷电机技术普及以及轻量化要求的提高,单车高性能磁材用量正从传统 3-5kg 向 8-10kg 区间迈进。此外以特斯拉单台 Optimus 机器人为例,其需要 40 余个伺服电机,单台电机需要 50 克-100 克钕铁硼材料,总用量达 2-4 千克,头部企业陆续与终端客户开展合作研发,布局高性能钕铁硼永磁体细分市场,为稀土磁材需求注入新动力。根据中信证券研报显示,预计 2030 年全球高性能钕铁硼需求量或达 40 万吨以上;根据百川盈孚预测,未来高性能钕铁硼占比有望进一步突破 55%,行业结构升级态势明确,稀土行业下游需求有望维持长期高速发展态势。

在成本与政策的双重驱动下,2025 年稀土磁材行业呈现出显著的技术革新与格局演变。为应对错钕价格波动,晶界扩散技术、无重稀土技术等先进工艺加速普及,低成本高丰度稀土磁体的研发应用取得实质性进展,头部企业通过持续的配方优化与工艺改进,在保持磁性能的同时有效降低重稀土添加量,消化成本压力。此外,行业集中度显著提升,市场格局深度重构,资金实力薄弱、订单不足的尾部企业加速退出市场,SMM 数据显示头部企业产能占比从 1 月的 69.5%上升至 12 月的 73.52%,提升近 4 个百分点。同时,日益透明的毛坯价格使得贸易商逐步退出,而头部企业则基于战略需求逐步扩充产能,加剧行业分化,资源分配进一步向头部企业倾斜。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

(下转 62 版)

证券代码:601609
债券代码:113046

证券简称:金田股份
债券简称:金田转债

宁波金田铜业(集团)股份有限公司 2026 年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	36,475,603,004.99	27,285,181,758.53	33.68
利润总额	209,092,601.23	192,967,988.72	8.36
归属于上市公司股东的净利润	170,265,976.04	150,802,923.23	12.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,865,616.09	103,397,184.42	-21.79
经营活动产生的现金流量净额	-3,846,073,611.84	-2,789,489,769.62	不适用
基本每股收益(元/股)	0.10	0.11	-9.09
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.10	0
加权平均净资产收益率(%)	1.64	1.78	减少 0.14 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	33,634,811,454.12	31,803,629,193.71	5.76
归属于上市公司股东的所有者权益	10,274,651,511.93	10,378,886,529.91	-1.00

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-724,780.41
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照确定的标准享有,对公司损益产生持续影响的政府补助除外	57,020,301.18
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	51,258,105.27
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	1,097,900.15
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	150,000.00
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	
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	527,041.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减:所得税影响额	18,857,507.30
少数股东权益影响额(税后)	1,070,700.87
合计	89,400,359.96

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入	33.68	主要系铜价上升,销量增加所致。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	129,432	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
宁波金田投资控股有限公司	境内非国有法人	424,334,500	24.55	0	无	0
楼国强	境内自然人	322,115,500	18.63	0	无	0
楼国君	境内自然人	52,738,000	3.05	0	无	0
宁波金田铜业(集团)股份有限公司-2025 年员工持股计划	其他	30,348,000	1.76	0	无	0
楼城	境内自然人	28,460,093	1.65	0	无	0
楼静静	境内自然人	28,250,000	1.63	0	无	0
楼云	境内自然人	18,000,000	1.04	0	无	0
楼国华	境内自然人	13,072,600	0.76	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	12,179,806	0.70	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	9,883,986	0.57	0	无	0

前 10 名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
宁波金田投资控股有限公司	424,334,500	人民币普通股	424,334,500
楼国强	322,115,500	人民币普通股	322,115,500
楼国君	52,738,000	人民币普通股	52,738,000
宁波金田铜业(集团)股份有限公司-2025 年员工持股计划	30,348,000	人民币普通股	30,348,000
楼城	28,460,093	人民币普通股	28,460,093
楼静静	28,250,000	人民币普通股	28,250,000
楼云	18,000,000	人民币普通股	18,000,000
楼国华	13,072,600	人民币普通股	13,072,600
香港中央结算有限公司	12,179,806	人民币普通股	12,179,806
中国建设银行股份有限公司-嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	9,883,986	人民币普通股	9,883,986
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波金田投资控股有限公司系公司控股股东,楼城持有其 70.75%的股权,楼静静持有其 8.20%的股权,楼国君持有其 7.02%的股权;股东楼国强、楼国君和楼国华为兄弟关系;楼静静系楼国强之女;楼城系楼国君之子;楼云系楼国君之女;宁波金田铜业(集团)股份有限公司-2025 年员工持股计划为公司实施的员工持股计划,除上述之外,未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	不适用		

注:报告期末,公司回购专用证券账户持有 50,997,317 股,占公司总股本的 2.95%。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

(一)关于“金田转债”情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可(2021)279 号”《关于核准宁波金田铜业(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准,公司于 2021 年 3 月 22 日向社会公开发行可转换公司债券 1,500 万张,每张面值为人民币 100 元,发行总额 150,000.00 万元,期限为自发行之日起 6 年,即 2021 年 3 月 22 日至 2027 年 3 月 21 日。公司本次发行的可转换公司债券已于 2021 年 4 月 12 日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称“金田转债”,债券代码“113046”。

根据有关规定和公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定,公司发行的“金田转债”自 2021 年 9 月 27 日起可转换为本公司股份,转股期至 2027 年 3 月 21 日。截至 2026 年 3 月 31 日,累计有 786,000 元“金田转债”转换成公司股票,累计回售金额为 5,000 元(不含利息),尚未转股的“金田转债”金额为人民币 1,499,209,000 元,占“金田转债”发行总量的比例为 99.94727%。“金田转债”的初始转股价格为 10.95 元/股;报告期末,“金田转债”转股价格为 10.32 元/股。

(二)关于回购公司股份情况

公司于 2026 年 1 月 27 日召开第九届董事会第十二次会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》,同意公司使用专项贷款及公司自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份,用于转换公司可转债(以下简称“本次回购”)。公司拟用于本次回购的资金总额不低于人民币 20,000 万元(含)且不超过人民币 40,000 万元(含),回购价格不超过人民币 16.84 元/股(含);本次回购的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月(即 2026 年 1 月 27 日至 2027 年 1 月 26 日)。

本次回购实施起始日至 2026 年 3 月 31 日,公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 11,719,200 股,占公司目前总股本的比例为 0.68%,成交的最高价为 12.05 元/股、最低价为 9.06 元/股,已支付的资金总额为 123,447,110 元(不含交易费用)。

(三)关于控股股东增持情况

公司于 2026 年 1 月 30 日披露《金田股份关于控股股东增持公司股份计划的公告》(公告编号:2026-005),公司控股股东宁波金田投资控股有限公司计划自 2026 年 1 月 30 日起 12 个月内通过上海证券交易所采用集中竞价交易的方式增持公司股份,本次增持不设定价格区间,本次合计增持金额不低于人民币 5,000 万元(含),不超过人民币 10,000 万元(含)。

截至 2026 年 3 月 31 日,上述增持主体通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式累计增持公司 A 股股票 1,050,000 股,约占公司总股本的 0.06%,增持金额合计为 1,007.7513 万元人民币(不含交易费用)。本次增持计划尚未实施完毕,增持主体将继续按照相关增持计划,在增持计划实施期间内增持公司股份。

(四)关于员工持股计划情况

根据《宁波金田铜业(集团)股份有限公司 2025 年员工持股计划(草案)》,本次员工持股计划所获标的股票分三期解锁,解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月、36 个月。根据上述锁定期安排,本持股计划第一期锁定期已于 2026 年 3 月 20 日届满,2026 年 4 月 22 日,公司召开 2026 年董事会薪酬与考核委员会第一次会议及 2025 年员工持股计划管理委员会会议,审议通过了《关于公司 2025 年员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》。根据公司 2025 年员工持股计划锁定期公司层面及个人层面绩效考核情况,本次员工持股计划第一个锁定期的解锁条件已成就,本员工持股计划管理委员会将根据法律、行政法规、部门规章、规范性文件及证券监管机构和本员工持股计划的规定统一进行份额处置。

以上详情请见公司于上海证券交易所网站披露的相关公告。

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026 年 3 月 31 日

编制单位:宁波金田铜业(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,507,476,763.09	3,417,102,263.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	431,945,923.85	762,649,563.87
衍生金融资产		
应收票据	22,292,706.18	3,290,672.49
应收账款	10,682,982,529.81	8,064,980,957.61
应收款项融资	352,881,652.40	252,485,840.61
预付款项	2,408,508,807.36	1,533,668,774.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	889,111,192.26	1,109,869,746.36
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,629,160,005.88	8,274,724,188.28
其中:数据资源		
合同资产	13,578,122.02	12,947,189.37
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	105,250,989.97	663,541,190.11
流动资产合计	26,043,188,692.62	24,005,259,396.53
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	150,296,436.27	149,463,256.62
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	4,525,849.93	4,800,074.73
固定资产	5,639,193,891.81	5,679,199,541.21
在建工程	823,074,943.72	870,401,311.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,468,476.20	11,521,287.40
无形资产	510,800,427.32	515,024,350.31
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	103,571,897.74	112,223,861.71
递延所得税资产	199,512,459.30	241,337,868.13
其他非流动资产	147,118,379.21	122,398,246.46
非流动资产合计	7,591,622,761.50	7,708,369,797.18
资产总计	33,634,811,454.12	31,803,629,193.71
流动负债:		
短期借款	9,725,506,913.92	6,357,428,266.88
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	52,585,438.31	494,501,620.69
衍生金融负债		
应付票据	2,649,097,225.84	2,589,247,139.53
应付账款	1,782,128,292.30	2,191,104,727.08
预收款项		
合同负债	588,044,157.10	566,608,175.79
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	384,928,254.36	446,787,667.56
应交税费	142,398,091.10	159,961,102.13
其他应付款	96,323,601.87	91,576,223.80
其中:应付利息		
应付股利	87,469.37	87,469.37
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,006,959,179.93	3,152,438,640.65
其他流动负债	96,653,441.04	58,509,200.61
流动负债合计	18,524,624,505.77	16,107,162,773.72
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	2,318,760,227.06	2,763,069,656.39
应付债券	1,468,673,290.20	1,460,475,621.74
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	8,002,471.72	7,672,686.41
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	14,681,143.17	14,717,202.89
递延收益	522,002,046.43	495,131,086.68
递延所得税负债	254,522,548.78	331,424,164.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,586,641,727.36	5,072,490,418.82
负债合计	23,111,266,323.13	21,179,653,192.54
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,728,638,193.00	1,728,638,193.00
其他权益工具	154,685,569.25	154,687,571.05
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,196,392,093.32	3,179,809,932.10
减:库存股	374,759,565.08	251,308,220.97
其他综合收益	-89,049,410.23	78,164,596.68
专项储备	172,875,062.86	173,290,895.28
盈余公积	372,661,037.36	372,661,037.36
一般风险准备		
未分配利润	5,113,208,501.45	4,942,942,525.41
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	10,274,651,511.93	10,378,886,529.91
少数股东权益	248,893,619.06	246,089,471.26
所有者权益(或股东权益)合计	10,523,545,130.99	10,623,976,001.17
负债和所有者权益(或股东权益)总计	33,634,811,454.12	31,803,629,193.71

公司负责人:楼城 主管会计工作负责人:王瑞 会计机构负责人:李思敏

合并利润表

2026 年 1—3 月

编制单位:宁波金田铜业(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	36,475,603,004.99	27,285,181,758.53
其中:营业收入	36,475,603,004.99	27,285,181,758.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	36,335,471,407.69	27,114,212,616.56
其中:营业成本	35,679,001,117.10	26,503,712,610.32
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	37,239,671.97	30,612,552.66
销售费用	97,845,544.06	90,197,185.44
管理费用	157,365,880.02	176,531,601.49
研发费用	157,318,516.28	143,304,232.46
财务费用	206,710,768.26	169,854,433.59
其中:利息费用	128,704,923.95	120,752,243.60
利息收入	6,715,846.72	5,407,832.54
加:其他收益	65,563,008.08	35,418,039.43
投资收益(损失以“-”号填列)	-50,692,036.50	24,959,407.45
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	102,048,041.92	3,625,387.15
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-12,081,471.78	-13,497,030.03
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-36,678,790.31	-28,723,275.99
资产处置收益(损失以“-”号填列)	858,531.29	-185,258.45
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	210,148,871.00	192,776,411.53
加:营业外收入	1,358,605.37	1,239,860.75
减:营业外支出	2,414,875.14	1,048,283.56
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	209,092,601.23	192,967,988.72
减:所得税费用	36,864,396.36	36,819,870.86
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	172,228,202.87	156,148,117.86
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	172,228,202.87	156,148,117.86
2.终