证券代码:600490　证券简称:鹏欣资源　公告编号:临 2026-029

鹏欣环球资源股份有限公司 2026 年半年度业绩预告

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:

● 鹏欣环球资源股份有限公司(以下简称“公司”)预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 22,000 万元到 26,000 万元,与上年同期相比,将增加 7,853.27 万元到 11,853.27 万元,同比增长 55.51%到 83.79%。

● 预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 22,060 万元到 26,060 万元,与上年同期相比,将增加 7,469.83 万元到 11,469.83 万元,同比增长 51.20%到 78.61%。

一、本期业绩预告情况

(一)业绩预告期间

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。

(二)业绩预告情况

经财务部门初步测算,预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 22,000 万元到 26,000 万元,与上年同期相比,将增加 7,853.27 万元到 11,853.27 万元,同比增长 55.51%到 83.79%。

预计 2026 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 22,060 万元到 26,060 万元,与上年同期相比,将增加 7,469.83 万元到 11,469.83 万元,同比增长 51.20%到 78.61%。

(三)本次所预计的业绩未经注册会计师审计。

二、上年同期经营业绩和财务状况

(一)利润总额:15,722 万元,归属于母公司所有者的净利润:14,147 万元。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润:14,590 万元。

(二)每股收益:0.0639 元。

三、本期业绩预增的主要原因

(一)矿产金方面:报告期内,公司南非实现黄金产量 823.97 公斤,同比增长 62%;黄金销量 566.46 公斤,同比增长 11.4%。产销规模的同步扩大驱动板块盈利贡献显著提升。期末库存黄金 536.57 公斤,为后续灵活把握市场窗口、增厚收益奠定基础。

(二)冶炼铜方面:报告期内,①公司刚果(金)实现阴极铜产量 10,611 金吨,同比降低 25.4%。主要原因系:一季度阴极铜生产线按计划进行停产检修,叠加当地供电阶段性紧张,导致阴极铜短期产量承压;二季度电力供应明显恢复,二季度产量 7,036 金吨,环比增长 96.8%,阴极铜生产快速回归正常。②公司积极调配前期库存并优化出货节奏,实现阴极铜销量 11,169 金吨,同比增长 11.8%。③受中东局势影响,硫酸处于价格上涨行情,公司自产富余工业硫酸实现对外销量 93,174 吨,同比增长 27.1%。

四、风险提示

公司不存在影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步核算数据,具体准确的财务数据以公司正式披露的 2026 年半年度报告为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会
2026 年 7 月 15 日

证券代码:600490　证券简称:鹏欣资源　公告编号:临 2026-030

鹏欣环球资源股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函回复的公告

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。

鹏欣环球资源股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)出具的《关于鹏欣环球资源股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2026】0974 号)(以下简称“《问询函》”)。公司收到问询函后高度重视,立即组织相关部门并会同年审会计师对《问询函》所涉及的问题进行逐项核查落实和回复,现将相关问题回复如下:

一、关于公司业务开展情况

年报及相关公告显示,公司 2025 年实现营业收入 34.11 亿元,其中贸易业务收入为 5,154.59 万元,同比增长 410.30%。阴极铜、黄金等工业品收入 33.42 亿元,同比增长 80.43%。

1、关于贸易业务开展情况。公告显示,公司因会计政策变更,对标准仓单等贸易业务进行追溯调整。2023-2025 年度,公司营业收入共计调减金额分别为 26.54 亿元、32.58 亿元和 26.20 亿元。对于标准仓单业务,公司在取得标准仓单后短期内再将其出售,公司不再确认销售收入,将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益。关注到,除标准仓单交易外,追溯调整事项还涉及提单等贸易业务,但未根据《企业会计准则第 28 号》等规定披露调整的原因等事项。

请公司:(1)根据《企业会计准则第 28 号》《编报规则第 15 号》等相关规定,区分标准仓单及提单业务,补充披露追溯调整的金额、调整期间、会计政策变更的具体内容及原因;(2)对照《企业会计准则第 14 号——收入》等相关规定,结合提单贸易业务买卖是否涉及实物标的提取,是否实际控制货物、交易是否具有瞬时性特征、公司以及是否承担货物价格波动风险等情况,论证前期公司对相关业务采用总额法确认收入的合规性,并结合上述情况,论证前期公司对相关业务采用总额法确认收入的合规性,同时说明将其纳入本次会计政策变更范围的具体原因及合理性。

1、提单业务介绍

提单业务的说明,提单(Bill of Lading,简称 B/L)是国际贸易和运输中的核心单证,是承运人或其代理人在接收货物后签发的书面凭证,确认货物已装运或已接管,并承诺按约定将货物运至指定目的地交付给合法持有人。提单代表货物所有权,持有人可通过转让提单实现货权转移。公司开展的外贸转口贸易主要为电解铜业务,由于电解铜含量基本都在 99.99%以上,且中国作为最大的铜消费国,所以流动性好。公司直接采购海运提单(即上游供应商安排物流运输),采购是电汇付款,然后将提单转卖给下游客户,买卖双方通常会在合同签订后,选择货物到港口左右的时间点,作为支付货款和货权凭证(海运提单)交接的时间点。公司销售提单时,下游通常采用电汇或者 L/C 信用证结算,不存在账期赊销,钱货两清,风险较小,公司收到货款后,将代表货权凭证的海运提单转交给客户,即完成交易,客户凭借海运提单进可到港口提货。持货期间的风险全都通过购买保险来覆盖。同时,为了防止价格波动造成的风险,公司在期货市场对采购销售价格进行对冲,以规避价格波动的风险。

2、提单业务总额法的合规性

(1)提单贸易业务概述

提单(Bill of Lading)是海上货物运输中由承运人或其代理人签发的,用以证明海上货物运输合同和货物已经接收或装船,以及承运人保证据以交付货物的单证。提单具有三项法律属性:一是海上货物运输合同的证明;二是承运人接收货物的收据;三是货物的物权凭证。持有提单即享有要求承运人交付货物的权利。

(2)公司提单贸易业务采用总额法的合规性

a.公司在转让提单前已实际取得货物的控制权。公司依据与上游供应商签订的采购合同取得提单后,在法律上已成为货物的合法持有人,有权自主决定货物的处置方式,包括自提货物、转售给任意第三方或进行质押融资。在将提单背书转让给下游客户之前,公司能够主导货物的使用并从中获得几乎全部经济利益,符合控制权的定义。

b.公司承担了向客户转让商品的主要责任。公司与下游客户签订的销售合同独立于公司与上游供应商的采购合同。公司对客户承担交付符合约定货物的首要责任,客户不直接与上游供应商发生合同关系。如发生货物质量争议或交付争议,客户直接向公司主张权利,公司需独立承担相应责任。

c.公司在转让提单前后承担了实质性的存货风险。公司自取得提单之时起,即承担了货物的价格波动风险、毁损灭失风险及滞销风险。

d.公司拥有自主定价权并承担价格波动风险。公司与下游客户的销售价格系在综合考虑市场行情、采购成本、资金占用成本及合理利润空间后独立确定。在市场价格上涨时公司可获取超额收益,在市场价格下跌时公司承担相应损失。

(3)结论

综上所述,公司在提单贸易业务中,在将提单转让给下游客户之前,已实际取得对货物的控制权,承担了向客户转让商品的主要责任、转让前后存货风险以及价格波动风险,并拥有自主定价权。公司对该类业务采用总额法确认收入,符合《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,具备合规性。

3、说明将其纳入本次会计政策变更范围的具体原因及合理性

公司聚焦金铜业务,矿业是公司的发展战略核心,为了更好地反映公司的经营业务利润,避免贸易业务营业收入规模对投资者判断的干扰,提升会计信息质量,让投资者更好的了解公司矿业经营状况和成果,使得业务利润与经营更具相关性,公司决定采用净额法对提单贸易业务进行核算,会计政策变更后对利润总额无影响。

(三)补充披露调整后贸易业务前十大客户、供应商的名称、成立时间、注册资本、注册地址、实际控制人、交易金额及占比、关联关系等信息,核实是否存在客户与供应商重叠、上下游受同一控制等情形,并说明收入确认合规性。

1、调整后贸易收入前十大客户信息

单位:万元

客户名称	成立时间	注册资本	注册地址	实际控制人	交易金额	占比	关联关系
XIAMEN ITG TONGXIN INDUSTRIAL CO.,LTD.(厦门国贸同欣实业有限公司)	2021/7/1	30000万元	厦门市翔安区翔安东路 2889 号 213 室之 21	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会	3,256.36	63.17%	否
HONGKONG MAYTIME INTERNATIONAL INDUSTRY LIMITED	2009/12/4	3000万美元	Rm.1908-09,Lippo Centre Tower 1,89 Queensway,Admiralty,HONG KONG	楼国强、楼城	1,749.58	33.94%	否
JINTIAN COPPER (HK) LIMITED	2021/6/16	5000万美元	Rm.1908-09,Lippo Centre Tower 1,89 Queensway,Admiralty,HONG KONG	楼国强、楼城	194.44	3.77%	否
EXTEND VICTORY (HONG KONG) LIMITED	2010/10/27	1170万 HKD	ROOM 1101,11/F,CAPITAL CENTRE 151 GLOUCESTER ROAD WANCHAI HONG KONG	SHEN XIAOBO	143.79	2.79%	否
PROGRESS INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED	2000/7/7	100万 HKD	FLAT/RM 2307 FAR EAST CENTRE 16 HARCOURT RD HK	杨志宏、Yeung Chi Wang	90.42	1.75%	否
中垠物产有限公司	2016/7/7	10000万元	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1168 号 A 座 703 室	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	81.27	1.58%	否
HUAQING INTERNATIONAL (HONG KONG) CO.,LIMITED	2016/5/16	5000万美元	香港九龙尖沙咀科学馆道 1 号康宏广场北座 16 楼 1610 室	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会	79.13	1.54%	否

2、调整后贸易收入前十大供应商

单位:万元

供应商名称	成立时间	注册资本	注册地址	实际控制人	交易金额	占比	关联关系
DOWSTONE HK NEW MATERIAL LIMITED	2024/12/30	500 万 HKD	RM D 10/F TOWER A BILLION CTR1 WANG KWONG RD KOWLOON BAYHONG KONG	荣继华	3,048.60	87%	否
Zhanfei International Trading (Hong Kong)Limited	2023/8/15	1万 HKD	19HMAXGRAND PLAZANO.3 TAI YAU STREETSANPO KONGKL	Haihuo Xian、Juncheng Xian、Haitao Xi	455.54	13%	否

3、调整后贸易业务收入确认合规性

调整后的收入均符合《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定,即公司于客户取得相关商品控制权时确认收入。实物贸易业务为公司与上游非洲工厂(非关联方)签订采购合同,自行安排第三方物流公司到工厂接货,并通过陆路运输至非洲港口后入库,在仓库销售给下游;或者入库后自行安排船公司装船海运,到港前后销售给下游。公司与下游客户签订的销售合同独立于公司与上游供应商的采购合同。公司对客户承担交付符合约定货物的首要责任,客户不直接与上游供应商发生合同关系。如发生货物质量、重量争议或其他交付争议,客户直接向公司主张权利,公司需独立承担相应责任。公司根据签收单、装箱单及出库单或者海运提单及商业发票等单据确认收入。

综上,公司在将货物销售给下游客户之前,已实际取得对货物的控制权,承担了向客户转让商品的主要责任,并拥有自主定价权。公司对该类业务采用总额法确认收入,符合《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,具备合规性。

年审会计师回复:

1、针对会计政策变更我们主要执行以下审计程序:

(1)获取管理层关于会计政策变更的说明;

(2)检查是否遵循了财政部发布的具体实施指引或以及相关通知的要求;

(3)获取管理层计算的“会计政策变更累积影响数”,即假设变更后的会计政策在以前年度一直采用的情况下,对留存收益及相关项目的累计影响金额;

(4)检查被审计单位是否根据累积影响数,调整了列报前期最早期初的留存收益以及其他相关项目的期初余额;

(5)重新计算该影响数是否准确;

(6)检查披露报表附注是否充分披露会计政策变更事项;

(7)评价企业财务部门是否具备准确识别会单、提单业务性质、执行新会计准则的能力。

经核查,鹏欣资源会计政策变更原因合理、相关科目及金额可以确认。

2、针对贸易收入确认我们主要执行以下审计程序:

(1)了解和评价与金属品贸易收入确认相关的内部控制的设计的合理性,并测试关键控制执行的有效性;

(2)与管理层进行访谈,对与金属品贸易收入确认有关的控制权转移时点进行分析评估,进而评价销售收入的确认是否符合收入准则的要求;

(3)检查与金属品贸易收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、销售发票、出入库记录、收款记录、客户签收记录、仓单交割单据等,核实收入确认的真实性;

(4)对收入和成本执行分析性程序,包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动进行分析,并与以前期间进行比较,分析差异原因;

(5)结合应收账款函证,选取重要客户函证本期销售额及生额,将函证结果与管理层记录的金额进行核对,并核查期后回款情况;

(6)针对部分客户及供应商执行访谈程序或者走访程序;

(7)针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止测试,并检查期后销售退回情况,以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

经核查,各项工业业务的收入确认政策、确认时点及依据与前期保持一致。

2、对境外项目审计资源配置情况,包括人员分配、审计时间、境外现场审计以及利用境外网络所、境外组成部分注册会计师的工作等情况:

单位:万元

供应商名称	所在地	业务往来内容	交易金额	开始合作时间	关联关系
CGM LISHI MINING SARL	刚果(金)	硫磺采购	6,874.02	2025年	否
KOMMODITY TRADING FZCO	阿联酋	硫磺采购	6,671.49	2024年	否
TRADEVIS GLOBAL FZC	阿联酋	硫磺采购	6,005.35	2025年	否
SLS TRADING LIMITED	毛里求斯	硫磺采购	3,945.13	2019年	否
ADITYA BIRLA GLOBAL TRADING (SINGAPORE) PTE LTD	新加坡	硫磺采购	2,228.12	2023年	否
ALM Transport (Mauritius) Ltd	新加坡	硫磺采购	1,672.80	2021年	否
FRACHT TRADING BELGIUM	比利时	硫磺采购	1,987.99	2024年	否
TRAMMO DMCC	阿联酋	硫磺采购	1,348.79	2012年	否

注:CGM LISHI MINING SARL 为硫酸工厂,2025 年因硫磺库存紧张,我方向该公司采购硫磺,采购生产的硫酸用于自用或者销售给其他客户。同时该硫酸工厂渠道客户丰富,在其自有产能不足情况下,也会从外部采购硫酸后对外销售。

氢氧化钴业务前十大客户

单位:万元

客户名称	所在地	业务往来内容	收入确认金额	回款金额	开始合作时间	关联关系
浙江时代锂电材料有限公司	浙江	氢氧化钴销售	8,261.45	8,261.45	2025年	否
VICTOR INTERNATIONAL TRADECO.,LIMITED	中国香港	氢氧化钴销售	2,414.56	2,414.56	2025年	否
赣州腾远钴业新材料股份有限公司	赣州	氢氧化钴销售	3,442.96	3,442.96	2025年	否
绍兴中能时代新能源有限公司	浙江	氢氧化钴销售	2,213.93	2,213.93	2025年	否
CHENG TUN METAL INTERNATIONAL TRADE PTE. LTD.	中国香港	氢氧化钴销售	2,097.83	2,097.83	2025年	否
CNGR HONG KONG MATERIAL SCIENCE&TECHNOLOGY CO.,LIMITED	中国香港	氢氧化钴销售	2,087.50	2,087.50	2025年	否
JIANA HK LIMITED	中国香港	氢氧化钴销售	1,794.90	1,794.90	2025年	否
广东佳纳能源科技有限公司	广东	氢氧化钴销售	1,772.63	1,772.63	2025年	否

注:氢氧化钴 2025 年销售的以前年度的库存商品,2025 年无供应商。

黄金业务前十大客户

单位:万元

客户名称	所在地	业务往来内容	收入确认金额	回款金额	开始合作时间	关联关系
RAND REFINERY PROPRIETARY LIMITED	南非	黄金销售	82,595.67	82,595.67	2024年	否

黄金业务前十大供应商

单位:万元

供应商名称	所在地	业务往来内容	交易金额	开始合作时间	关联关系
ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED	南非	电费	11,603.71	2018年	否
Jepa Resources Trading Enterprise (Pty) Ltd	南非	采矿承包商	3,853.00	2024年	否
CHEMWES PTY LTD	南非	排尾、电力	3,340.19	2024年	否
SSG Security Solutions (Pty) Ltd	南非	安保	3,032.27	2024年	否
GMG MINING MACHINES AND SUPPLIES	南非	设备	2,025.02	2024年	否
YELLOW MAN MINING (PTY) LTD	南非	运输	1,924.91	2024年	否
ENAEX AFRICA (PTY) LTD	南非	耗材	1,587.78	2024年	否
Hydro Power Equipment (Pty) Ltd	南非	设备	1,196.99	2024年	否
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南非	特许使用费	1,018.52	2024年	否
Westlink Capital (Pty) Ltd	南非	承包商	971.61	2025年	否

(二)说明各项业务收入同比增长的具体原因,量化分析产销量变动、销售价格变动、产品结构调整等因素对收入增长的影响金额及占比,并说明各项工业业务的收入确认政策、确认时点及依据是否与前期保持一致。

1、量化分析产销量变动、销售价格变动、产品结构调整等因素对收入增长的影响金额及占比

单位:万元

产品名称	单位	2025年			2024年			影响权重		
		销售数量	单价	销售金额	销售数量	单价	销售金额	销量变动	销售价格变动	产品结构调整
黄金	公斤	1,032	80.03	82,595.67	114	60.27	68.71	62,128.91	20,398.05	无
阴极铜	金属吨	25,526	6.58	168,021.58	26,248	6.28	164,925.58	-4,533.57	7,629.58	无
硫酸	吨	157,649	0.37	57,682.51	83,890	0.21	17,738.95	15,596.67	24,346.89	无
氢氧化钴	金属吨	1,236	19.49	24,085.76	250	9.96	2,491.08	9,824.82	11,769.86	无

2、说明各项工业业务的收入确认政策、确认时点及依据是否与前期保持一致

公司各项工业业务的收入确认政策、确认时点及依据和前期保持一致。具体说明如下。

黄金销售:公司黄金产品销售至全球最大黄金精炼厂之一的兰德精炼厂。以 CAPM 邮件通知兰德进行销售当日的 LBMA 的黄金美元收盘价为结算价,根据当日美元对南非兰特汇率折算,最终以南非兰特完成结算。因此收入确认的时点是通知销售的当天。

阴极铜销售:公司将自产的货物在工厂、仓库或者港口交付给买方以完成商品控制权的转移,属于在某一时点履行的履约义务,按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定在该时点确认收入。收入确认依据为签收单、装箱单及出库单或者海运提单及商业发票等。上述收入确认政策、确认时点及依据与前期保持一致。

氢氧化钴销售:供方仓库交货,需方仓库自提。自供方向需方完成仓库交货之日起,货物的毁损、灭失的风险转移至需方。收入确认时点为交货后,与前期入账方式一致。收入确认依据为合同、装箱单、结算单、金属量确认单。

硫酸销售:在工厂交货或者公司将自产货物在运抵买方指定仓库(或指定位置),并经客户签收后确认收入。收入确认依据为签收单、销售结算单、出库单、物流运输凭证及发票。

年审会计师回复:

1、针对工业品收入确认我们执行以下审计程序:

(1)了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计的合理性,并测试关键控制执行的有效性;

(2)与管理层进行访谈,对与收入确认有关的控制权转移时点进行分析评估,进而评价销售收入的确认是否符合新收入准则的要求;

(3)检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、销售发票、出入库记录、收款记录、客户签收记录、仓单交割单据等,核实收入确认的真实性;

(4)对收入和成本执行分析性程序,包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动进行分析,并与以前期间进行比较,分析差异原因;

(5)结合应收账款函证,选取重要客户函证本期销售发生额,将函证结果与管理层记录的金额进行核对,并核查期后回款情况;

(6)针对部分客户及供应商执行访谈程序或者走访程序;

(7)针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止测试,并检查期后销售退回情况,以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

经核查,各项工业业务的收入确认政策、确认时点及依据与前期保持一致。

2、对境外项目审计资源配置情况,包括人员分配、审计时间、境外现场审计以及利用境外网络所、境外组成部分注册会计师的工作等情况

境外公司	人员分配	审计时间	利用境外网络所	利用境外组成部分注册会计师
南非部分	两人	2025.12.26-2026.4.23	未利用	未利用
刚果(金)部分	两人	2025.12.26-2026.4.23	未利用	未利用

3、针对境外业务收入确认执行的审计程序以及获取的审计证据:

鹏欣资源境外收入均为工业品收入,所执行程序以及获取的审计证据如上所述;针对南非部分境外收入,项目组向客户 RAND REFINERY PTY LTD 发函,函证本期销售额、销售数量以及应收账款余额,并对其进行实地走访,了解交易背景、合作模式,核实交易的真实性,发函比率及回函比率均为 100%;针对刚果(金)部分境外收入,项目组对 MASIKA CHEM SARL、GERMAIN PUNGWE MABWE SARL、Mutanda Mining SARL 等重要客户均进行发函,发函比率及回函比率均为 81%,并对 MASIKA CHEM SARL、GERMAIN PUNGWE MABWE SARL 进行访谈,实地走访 Mutanda Mining SARL;针对境外供应商,我们选取交易额较大,余额较大的供应商执行发函程序,函证采购额、应付账款余额,验证交易的真实性和余额的准确性。

二、其他事项

1、关于对外投资事项。年报显示,公司对达孜县鹏欣环球资源投资有限公司(以下简称达孜鹏欣)长期股权投资期初账面价值为 2,597.34 万元,本年度权益法下确认的投资损失为 2,359 万元。公司对境外 Sunrise Energy Metals(以下简称 Sunrise 公司)公司的长期股权投资期初账面价值为 1.90 亿元,本年度权益法下确认的投资损失为 272.81 万元,该公司主营锂钴镍矿开发,其 2025 年度财务报表未经审计。公司对 Gerald Holdings International(以下简称 Gerald 公司)的投资余额为 1.41 亿元。

请公司:(1)根据《编报规则第 15 号》,补充披露上述投资企业 2025 年度主要财务数据,包括但不限于资产总额、资产净额、营业收入、净利润、经营活动现金流净额等;并说明 Sunrise 公司财务报表在未经审计的情况下,权益法核算相关投资收益的准确性,会计师针对该境外联营企业投资执行的审计程序;(2)补充披露初始投资时间、持股比例、表决权比例及投资目的,说明该投资的资金去向及实际使用情况,是否存在关联方资金占用或变相财务资助情形;(3)补充披露 Sunrise 公司镍钴钪矿项目建设、开发及运营情况、近期金属价格走势,该项目是否存在建设停滞、投产延期等风险,相关长期股权投资是否存在减值迹象;并逐项说明对达孜鹏欣、Sunrise 公司、Gerald 公司投资的减值测试过程、关键参数选取及减值计提的充分性。请年审会计师发表意见。

公司回复:

(一)根据《编报规则第 15 号》,补充披露上述投资企业 2025 年度主要财务数据,包括但不限于资产总额、资产净额、营业收入、净利润、经营活动现金流净额等;并说明 Sunrise 公司财务报表在未经审计的情况下,权益法核算相关投资收益的准确性,会计师针对该境外联营企业投资执行的审计程序。

2025 年度主要财务数据如下:

投资单位	单位	资产总额	资产净额	营业收入	净利润	经营活动现金流净额
达孜鹏欣	万元	104,524.28	496.13	0	-6,651.30	-736.34
Sunrise	万澳元	4,893.30	4,796.50	50.62	-729.10	-639.99
Gerald	万美元	267,134.40	83,463.20	679,942.70	450.20	7,228.10

注:因 Gerald 2023 年开始清算,主要数据为 2023 年的报表数据。

Sunrise Energy Metals 经营地为澳大利亚,会计年度截止日为每年 6 月 30 日,2025 年 1-6 月的财务数据经过 KPMG 审计,2025 年 7 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日的报表经 KPMG 审阅。

(二)补充披露初始投资时间、持股比例、表决权比例及投资目的,说明该投资的资金去向及实际使用情况,是否存在关联方资金占用或变相财务资助情形。

投资单位	初始投资时间	持股比例	表决权比例	投资目的	资金去向	实际使用情况	是否存在关联方资金占用
达孜鹏欣	2016年6月	49%	49%	战略投资	投入被投资单位	用于企业经营	否
Sunrise	2017年3月	7.89%	7.89%	战略投资	投入被投资单位	用于企业经营	否
Gerald	2016年11月	15.625%	15.625%	战略投资	投入被投资单位	用于企业经营	否

(三)补充披露 Sunrise 公司镍钴钪矿项目建设、开发及运营情况、近期金属价格走势,该项目是否存在建设停滞、投产延期等风险,相关长期股权投资是否存在减值迹象;并逐项说明对达孜鹏欣、Sunrise 公司、Gerald 公司投资的减值测试过程、关键参数选取及减值计提的充分性。

1、Sunrise 项目建设、开发及运营情况

(1)Syerston 钪项目

Syerston 钪项目是该公司当前的核心开发资产。2025 年 9 月资源量更新后,探明和推定矿石资源量达 4,590 万吨(品位 0.0414%),钪金属量约 19,007 吨,较年初估算增长 98%,跻身全球最大、品位最高的钪矿项目之一。

可行性研究已于 2026 年 4 月完成,确认了以下核心经济指标:一期投资 1.2 亿美元、年产 60 吨氧化钪(纯度 99.9%)、矿山寿命 32 年,现场生产成本约 534 美元 / 公斤,有望成为全球成本最低的钪生产商之一,即使在钪价下行时仍具备较强安全边际。

项目融资方面,已获得美国进出口银行(EXIM)最高 6,700 万美元的融资意向,以及洛克希德·马丁公司关于项目未来 25%钪产品(首期每年 15 吨)、期限五年的承购协议。此外,Sunrise 通过股权融资筹集约 4,560 万澳元,资金准备较为充分。

目前项目正处于最终投资决策前的工程优化阶段。采矿将采用传统的露天开采方式(挖掘机配合卡车),加工环节采用湿法冶金浸出技术提取钪,并经精炼产出高纯度氧化钪。

2025 年钪价格整体呈现温和但持续上涨的走势,主要受中国出口管制和供需基本面共同推动。

(2)Sunrise 镍钴项目

该项目拥有大规模资源储备,总资源量达 9.62 亿吨(镍品位 0.71%,钴品位 0.09%),其中矿石储量 1.66 亿吨(镍品位 0.86%,钴品位 0.10%)。该项目尚处于前期开发阶段。

(3)Sunrise 是否存在减值风险

不存在减值风险,具体如下:

钪项目在全球供应链重构的大背景下被市场重新定义为“战略矿产核心供应地”,受此百年未有之大变局影响,sunrise 股价大幅上涨,截止 2025 年底,Sunrise 股价为 7.89 澳元 / 股,按照公司持股数量 10451888 股计算,持有市值为 82465396.32 澳元,按照期末汇率折算为 3.87 亿人民币。

2025 年该公司钪项目取得多项重要进展:已获得美国进出口银行(EXIM)最高 6,700 万美元的融资意向,以及洛克希德·马丁公司关于项目未来 25%钪产品(首期每年 15 吨)、期限五年的承购协议。此外,Sunrise 通过股权融资筹集约 4,560 万澳元,资金准备较为充分。

综上 Sunrise 不存在减值迹象。

2、关于“逐项说明对达孜鹏欣、Sunrise 公司、Gerald 公司投资的减值测试过程、关键参数选取及减值计提的充分性”

达孜鹏欣:公司对达孜长期股权投资期初账面价值为 25,973,432.21 元,本期按照权益法计提投资收益 -23,591,378.57 元,长期股权投资期末账面价值为 2,382,053.64 元,与享有对方公司净资产金额一致,公司未发现新的减值迹象,因此无需做减值测试。

Sunrise:如上所述,没有减值风险,因此无需做减值测试。

Gerald:根据合伙人协议,公司可以要求 LLP 回购公司在 Gerald 中享有的权益,LLP 需在回购通知发出后的六个月内支付初始投资 2,000 万美元加上合伙人协议中定义的利息。同时根据 MTC 于 2018 年 6 月向仲裁中心发出的“对鹏欣资源《仲裁通知》的答复”,MTC 表示愿意按照相关协议在约定期限内向 Hillroc 无息返还 2,000 万美元。公司 2021 年 1 月胜诉,根据仲裁裁决决要求,Hillroc 的股权和董事席位已被恢复。Gerald 2023 年账面净资 83,463.20 万美元,按照公司持股比例 15.625%计算,公司享有的账面净资产 13,036.95 万美元,大于其他非流动资产账面价值 2,000 万美元。由于尚在清算过程中,根据清算开始时 Gerald 2023 年的财报数据,预计清算可回收金额超过 2,000 万美金,不存在减值风险,因此无需做减值测试。

年审会计师回复:

1、针对境外联营企业 Sunrise 我们执行的主要审计程序:

(1)检查投资协议、章程、董事会席位等,判断是否确实具有重大影响,确认采用权益法核算的恰当性;

(2)了解 Sunrise 所在国的政治、经济、法律及外汇管制风险,判断是否对联营企业的持续经营或利润汇回产生重大不利影响;

(3)查询被审计单位在股东名册中的持股数量及比例,与账面记录核对;

(4)直接向联营企业函证持股数量、比例及是否存在质押等限制情形;

(5)从公开渠道直接取得联营企业经审计的年度财务报告以及经审阅的半年度财务报告;

(6)按持股比例重新调算应享有的净损益、其他综合收益及其他权益变动份额;

(7)比较长期股权投资账面价值与按市价计算的持股公允价值。

经核查,鹏欣资源对于联营企业 Sunrise 的长期股权投资可以确认。

2、针对鹏欣资源对外投资企业我们执行的主要审计程序:

(1)检查投资协议、章程、董事会席位等,判断是否确实具有重大影响,确认采用权益法核算的恰当性;

(2)重点关注其所处行业状况、竞争格局、技术变革、监管政策等,初步判断是否存在可能导致减值的宏观或行业因素;

(3)函证持股比例、出资额及权益份额等;

(4)重新计算按持股比例享有的净损益、其他综合收益及其他权益变动;

(5)充分识别前述被投资企业可能存在的减值迹象;

(6)识别是否存在被投资企业占用上市公司资金的迹象。

经核查,前述被投资企业均不存在减值风险,无需进行减值测试。

2、关于业绩承诺补偿事项。前期公告显示,因奥尼金矿相关资产未实现承诺业绩,经测算,交易对方应补偿股份数 2.2 亿股,应补偿现金 4.14 亿元。交易对方重组所获股份共计 2.2 亿股,其中 0.83 亿股已于 2018 年 7 月办理质押,截止目前尚未解除质押。前期公告显示,公司因未能与交易对方就补偿方案达成一致,公司已采取诉讼方式向交易对方追偿。请公司:(1)补充披露质押解除进展以及诉讼最新进展情况;(2)交易对方应当高度重视业绩承诺及补偿事项,尽快解除股份权利受限状态,及时完成补偿义务;(3)你公司董事及高级管理人员应当勤勉尽责,督促交易对方明确业绩补偿实施安排,及时履行业绩补偿义务。切实维护上市公司及中小股东的利益。

公司回复:

(一)补充披露质押解除进展以及诉讼最新进展情况。

公司收到《问询函》后向交易对方发送了《关于重大资产重组业绩承诺补偿事项相关进展的提示函》,要求其协助提供业绩承诺补偿股份质押解除工作的相关资料及最新进展说明,并提示交易对方应当高度重视业绩承诺及补偿事项,尽快解除股份权利受限状态,及时完成补偿义务。目前鹏欣集团正与浦发银行就该笔债务妥善化解积极协商,双方达成一致意见后,将根据协商方案的相关约定分步落实解除该笔股票的质押及司法标记。

公司于 2025 年 11 月 14 日召开第八届董事会第十五次会议,审议通过了《关于通过诉讼化解未达成业绩承诺补偿字约的议案》,决定通过人民法院诉讼途径进一步推进该补偿事宜的解决,后委托律师向上海市第二中级人民法院提起诉讼,要求交易对方赔偿业绩补偿款及利息、诉讼费等合计约 4.3 亿元及补偿股份 2.2 亿股。2026 年 1 月公司收到法院送达的《受理案件通知书》。2026 年 4 月 1 日,法院组织开庭,进行证据交换。截至目前,本案未有其他进展。

(二)交易对方应当高度重视业绩承诺及补偿事项,尽快解除股份权利受限状态,及时完成补偿义务。

公司收到《问询函》后,立即向交易对方发送了《关于重大资产重组业绩承诺补偿事项相关进展的提示函》,要求其提供业绩承诺补偿股份质押解除工作的相关资料及最新进展说明,并告知交易对方应当高度重视业绩承诺及补偿事项,尽快解除股份权利受限状态,及时完成补偿义务。目前鹏欣集团正与浦发银行就该笔债务妥善化解积极协商,双方达成一致意见后,将根据协商方案的相关约定分步落实解除该笔股票的质押及司法标记。

奥尼金矿业绩承诺补偿为本次重大资产重组协议明确约定的履约义务,公司充分知悉业绩承诺补偿事项对上市公司及全体中小股东的重大影响,已持续督促交易对方充分重视本次业绩承诺补偿相关责任,充分考量股份质押受限对业绩补偿落地形成的实质性阻碍,要求其尽快消除股份权利受限情形,积极维护公司合方股东权益。

(三)你公司董事及高级管理人员应当勤勉尽责,督促交易对方明确业绩补偿实施安排,及时履行业绩补偿义务。切实维护上市公司及中小股东的利益。

公司全体董事、高级管理人员严格履行勤勉尽责义务,多次向交易对方发送书面函件并进行积极沟通,要求其高度重视业绩承诺补偿的法定义务。除与交易对方保持持续沟通外,公司内部董事、高级管理人员及独立董事亦多次召开专题会议,对本次业绩补偿事项的可行性、合规性及潜在风险进行了系