

洛阳盛龙矿业集团股份有限公司

2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

2025 年度，洛阳盛龙矿业集团股份有限公司（以下简称“公司”）整体运营平稳，公司 2025 年度财务报表已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司根据相关法律法规及规范性文件的要求，参照公司近年来的实际经营业绩及现有生产能力，结合行业市场情况，编制了《2025 年度财务决算及 2026 年财务预算报告》。

一、2025 年度财务决算情况

公司 2025 年度财务报表已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由审计机构出具了安永华明(2026)审字第 70121305_B01 号标准无保留意见的审计报告。

（一）主要会计数据和财务指标

1. 主要会计数据

财务数据	2025 年	2024 年	增减幅度（%）
营业收入（元）	3,502,512,845.96	2,863,687,151.29	22.31%
归属于上市公司股东的净利润（元）	883,918,343.80	756,801,759.69	16.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	870,192,432.49	751,211,376.17	15.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	908,591,068.06	1,069,529,455.90	-15.05%
财务数据	2025 年末	2024 年末	增减幅度（%）
总资产（元）	7,666,191,701.16	6,890,142,384.47	11.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,671,809,592.31	4,729,982,263.20	19.91%

2.主要财务指标

财务指标	2025年	2024年	增减幅度(%)
基本每股收益(元)	0.5453	0.4669	16.79%
加权平均净资产收益率(%)	17.00%	17.55%	-0.55%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.56	0.66	-15.15%
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	3.50	2.92	19.86%
资产负债率(%)	25.84%	31.09%	-5.25%

(二) 财务状况分析

截止 2025 年 12 月 31 日, 公司资产总额为 766,619.17 万元, 较年初增加 77,604.93 万元。公司负债总额 198,071.93 万元, 较年初减少 16,168.58 万元。资产负债率由年初 31.09% 下降至 25.84%, 下降 5.25 个百分点。

2025 年 12 月 31 日, 公司资产总额、负债总额和股东权益在年初的基础上有相应变化, 主要变化情况分别如下:

1. 资产项目

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度(%)
流动资产			
货币资金	1,262,324,762.14	1,117,260,765.33	12.98%
交易性金融资产	-	150,521,000.00	-100.00%
应收票据	144,611,753.43	129,713,873.84	11.49%
应收账款	109,133,362.70	47,906,814.10	127.80%
应收款项融资	79,747,282.14	60,043,158.91	32.82%
预付款项	30,591,932.95	28,407,935.62	7.69%
其他应收款	4,405,176.89	3,009,597.51	46.37%
存货	493,683,525.76	705,964,472.73	-30.07%
一年内到期的非流动资产	546,480.00	546,480.00	0.00%
其他流动资产	45,693,739.11	23,074,264.92	98.03%
流动资产合计	2,170,738,015.12	2,266,448,362.96	-4.22%
非流动资产			
长期应收款	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00%
长期股权投资	91,911,102.83	78,790,981.59	16.65%

其他权益工具投资	477,821.28	477,821.28	0.00%
固定资产	758,516,554.59	589,448,338.69	28.68%
在建工程	2,136,839,852.24	1,489,271,902.17	43.48%
使用权资产	4,383,787.17	-	-
无形资产	1,699,784,844.94	1,662,694,572.13	2.23%
商誉	108,059,149.25	108,059,149.25	0.00%
长期待摊费用	528,666,075.42	521,309,571.17	1.41%
递延所得税资产	831,071.50	4,658,401.82	-82.16%
其他非流动资产	159,983,426.82	162,983,283.41	-1.84%
非流动资产合计	5,495,453,686.04	4,623,694,021.51	18.85%
资产总计	7,666,191,701.16	6,890,142,384.47	11.26%

报告期内公司资产同比增加 11.26%，主要变动情况如下：

（1）交易性金融资产：本年末较上年末减少 100%，主要系 2025 年末公司无结构性存款。

（2）应收账款：本年末较上年末增加 127.80%，主要系 2025 年末钼铁已销售结算尚未回款金额同比增加。

（3）应收款项融资：本年末较上年末增加 32.82%，主要系 2025 年末在库的 6+9 银行承兑汇票增加。

（4）其他应收款：本年末较上年末增加 46.37%，主要系押金及保证金增加。

（5）存货：本年末较上年末减少 30.07%，主要系 2025 年销量增加库存商品减少。

（6）其他流动资产：本年末较上年末增加 98.03%，主要系 2025 年上市发行费用增加。

（7）在建工程：本年末较上年末增加 43.48%，主要系 2025 年在建工程项目投入增加。

（8）递延所得税资产：本年末较上年末减少 82.16%，主要系固定资产折旧税前一次性扣除金额增加，以抵销后净额列示的递延所得税资产减少。

2. 负债项目

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度(%)
流动负债			
短期借款	300,210,833.33	250,184,027.78	20.00%
应付票据	769,640.00	76,526,309.38	-98.99%
应付账款	177,467,114.08	223,066,517.64	-20.44%
合同负债	12,395,936.41	45,740,017.39	-72.90%
应付职工薪酬	20,303,053.00	18,636,182.61	8.94%
应交税费	64,430,460.91	157,151,376.22	-59.00%
其他应付款	509,951,968.58	271,106,757.23	88.10%
一年内到期的非流动负债	172,154,754.51	196,959,582.90	-12.59%
其他流动负债	113,074,475.37	118,525,889.67	-4.60%
流动负债合计	1,370,758,236.19	1,357,896,660.82	0.95%
非流动负债			
长期借款	177,038,695.35	334,921,287.78	-47.14%
租赁负债	1,986,053.30	-	-
长期应付款	3,959,377.33	47,877,625.62	-91.73%
预计负债	115,090,374.27	114,128,192.20	0.84%
递延收益	4,631,819.88	-	-
递延所得税负债	304,841,028.18	287,166,372.32	6.15%
其他非流动负债	2,413,729.00	414,950.00	481.69%
非流动负债合计	609,961,077.31	784,508,427.92	-22.25%
负债合计	1,980,719,313.50	2,142,405,088.74	-7.55%

报告期内公司负债同比减少 7.55%，主要变动情况如下：

（1）应付票据：本年末较上年末减少 98.99%，主要系公司开具银行承兑汇票的金额减少。

（2）合同负债：本年末较上年末减少 72.90%，主要系报告期末预收货款减少。

（3）应交税费：本年末较上年末减少 59.00%，主要系正常业务开展应交税费变动。

（4）其他应付款：本年末较上年末增加 88.10%，主要系 2025 年应付工程及设备款增加。

（5）长期借款：本年末较上年末减少 47.14%，主要系 2025

年归还部分贷款。

(6) 长期应付款：本年末较上年末减少 91.73%，主要系 2025 年归还部分融资租赁款。

(7) 其他非流动负债：本年末较上年末增加 481.69%，主要系 2025 年向第三方借款增加。

3.所有者权益项目

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
股本	1,620,950,817.00	1,620,950,817.00	0.00%
资本公积	1,434,780,642.78	1,434,780,642.78	0.00%
专项储备	248,022,312.09	190,113,326.78	30.46%
盈余公积	98,459,580.75	43,597,852.11	125.84%
未分配利润	2,269,596,239.69	1,440,539,624.53	57.55%
归属于母公司股东权益合计	5,671,809,592.31	4,729,982,263.20	19.91%
少数股东权益	13,662,795.35	17,755,032.53	-23.05%
股东权益合计	5,685,472,387.66	4,747,737,295.73	19.75%

(1) 专项储备：本年末较上年末增加 30.46%，主要系 2025 年安全生产费计提金额大于使用金额。

(2) 盈余公积：本年末较上年末增加 125.84%，主要系 2025 年提取了法定盈余公积。

(3) 未分配利润：本年末较上年末增加 57.55%，主要系 2025 年经营效益增加。

(三) 经营成果分析

2025 年度，公司经营业绩呈增长趋势，实现营业总收入 350,251.28 万元，同比增长 22.31%，主要系钢铁行业“普钢转特钢”转型，下游客户对钼的需求稳步增长，带动主要产品钼精矿、钼铁量价齐升所致。实现归属于母公司股东的净利润 88,391.83 万元，同比增长 16.80%，主要系收入规模增长的影响。净利润增长幅度低于营业收入增长幅度，主要系公司于

2025年8月之后对自有选厂小庙岭选厂进行1.5万吨技术改造，营业成本中包含了因停工技改造成的停工成本，小庙岭选厂已于2025年12月完成技改，产能提升至1.5万吨/日，为后续业绩增长奠定基础。

项目	2025年	2024年	增减幅度(%)
营业收入	3,502,512,845.96	2,863,687,151.29	22.31%
减：营业成本	1,813,778,347.72	1,403,516,537.82	29.23%
税金及附加	312,560,558.05	254,959,072.21	22.59%
销售费用	4,730,941.96	3,676,981.41	28.66%
管理费用	137,914,281.24	112,699,586.66	22.37%
研发费用	37,443,734.91	57,776,869.02	-35.19%
财务费用	13,701,275.81	25,571,734.80	-46.42%
其他收益	1,414,293.57	2,705,596.44	-47.73%
投资收益	25,787,607.74	27,679,684.05	-6.84%
公允价值变动收益	0.00	521,000.00	-100.00%
信用减值损失	-1,901,787.29	1,846,797.37	-202.98%
资产减值损失	-8,794,368.11	-509,743.55	-1,625.25%
资产处置收益	2,022,623.60	-110,576.05	1,929.17%
营业利润	1,200,912,075.78	1,037,619,127.63	15.74%
加：营业外收入	1,859,279.52	1,197,258.18	55.29%
减：营业外支出	1,763,615.98	8,751,742.76	-79.85%
利润总额	1,201,007,739.32	1,030,064,643.05	16.60%
减：所得税费用	321,181,632.70	275,872,967.05	16.42%
净利润	879,826,106.62	754,191,676.00	16.66%
归属于母公司股东的净利润	883,918,343.80	756,801,759.69	16.80%
说明：1.信用减值损失、资产减值损失及资产处置收益项目，损失以“-”号填列 2.增减幅度项目，降幅以“-”号填列。			

(1) 研发费用：本年较上年减少35.19%，主要系前期重大研发项目相继结项或进入成果转化阶段，2025年在研项目的费用降低。

(2) 财务费用：本年较上年减少46.42%，主要系2025年度借款减少叠加利率降低。

(3) 其他收益：本年较上年减少47.73%，主要系专项政府补助减少。

(4) 公允价值变动收益：本年较上年减少 100%，主要系 2025 年末无交易性金融资产，相比上年无公允价值变动收益。

(5) 信用减值损失：本年较上年损失增加 202.98%，主要系年末应收账款增加，按账龄组合计提坏账准备金额相应增加。

(6) 资产减值损失：本年较上年损失增加 1,625.25%，主要系 2025 年扩能改造，拆除部分设备，固定资产减值损失增加。

(7) 资产处置收益：本年较上年收益增加 1,929.17%，主要系处置固定资产收益增加。

(8) 营业外收入：本期较上期增加 55.29%，主要系非流动资产毁损报废利得增加。

(9) 营业外支出：本期较上期减少 79.85%，主要系非流动资产毁损报废损失减少。

(四) 现金流量分析

项目	2025 年	2024 年	增减幅度(%)
经营活动现金流入小计	3,482,161,072.07	2,734,969,798.38	27.32%
经营活动现金流出小计	2,573,570,004.01	1,665,440,342.48	54.53%
经营活动产生的现金流量净额	908,591,068.06	1,069,529,455.90	-15.05%
投资活动现金流入小计	6,579,411,515.04	5,000,689,787.77	31.57%
投资活动现金流出小计	7,060,184,573.75	5,621,839,082.02	25.58%
投资活动产生的现金流量净额	-480,773,058.71	-621,149,294.25	-22.60%
筹资活动现金流入小计	523,318,695.35	719,000,000.00	-27.22%
筹资活动现金流出小计	755,484,305.19	1,043,348,862.72	-27.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-232,165,609.84	-324,348,862.72	-28.42%
现金及现金等价物净增加额	195,652,399.51	124,031,298.93	57.74%

经营活动现金流出同比增加 54.53%，主要系：（1）随着收入增加，业务规模扩大，带动了 2025 年购买商品、接受劳务支付的现金及支付的各项税费增加。（2）2024 年开具的应

付票据在 2025 年解付，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加。

投资活动现金流入同比增加 31.57%，主要系 2025 年结构性存款总规模较 2024 年增加。

二、财务预算主要内容

（一）预算编制基础

1.2026 年度的财务预算方案是根据公司 2026 年度的业务运行预计情况，在充分考虑下列各项基本假设的前提下，结合公司各项现实基础、经营能力以及年度经营计划，本着求实稳健的原则而编制；

2.财务预算主体范围包括公司及其全资、控股子公司；

3.基本假设

（1）公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；

（2）公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；

（3）公司所处行业形势及市场行情无重大变化；

（4）公司 2026 年度业务模式及国际市场无重大变化；

（5）公司主要服务的市场价格不会有重大变化；

（6）公司主要原料成本价格不会有重大变化；

（7）公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策在正常范围内波动；

（8）公司现行的生产组织结构无重大变化，公司正常运行，计划的投资项目如期完成并投入生产；

(9) 无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

(二) 预算编制依据

(1) 公司 2026 年度投资方案及生产经营计划；

(2) 营业成本及期间费用主要依据 2026 年公司各产品预计毛利率、市场情况及预计支出情况等进行的综合测算。

(三) 2026 年度主要预算目标

根据公司 2025 年财务决算情况以及 2026 年生产条件和市场预期情况，基于谨慎性原则，经公司研究分析，公司 2026 年预计钼矿石供矿量较 2025 年基本持平。

(四) 确保预算完成的主要措施

(1) 加强生产经营和项目运营管理，确保生产按计划有序进行；

(2) 加强市场开发与客户维护，积极开拓市场；

(3) 加强与价值链上下游的企业的战略合作；

(4) 优化供应链管理，在降低采购成本的同时确保供应稳定；

(5) 加强资金运行监管，降低财务风险，合理安排、使用资金，提高资金利用率；

(6) 提升公司研发实力，注重技术人才培养与引进，不断提高公司产品竞争力；

(7) 加强绩效考核，助力目标实现。

(五) 风险提示

本预算目标为公司基于当前战略与市场环境制定的经营

方向，不构成公司对投资者或公众的业绩承诺。实际经营成果受多重因素影响，敬请投资者保持风险意识，理性判断。

洛阳盛龙矿业集团股份有限公司

2026年4月27日