江阴市恒润重工股份有限公司

公司代码:603985　　公司简称:恒润股份

2025 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,投资者应当到上海证券交易所网站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、天健会计师事务所(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

公司于2026年3月25日召开第五届董事会第十四次会议,审议通过《2025年度利润分配方案》。本次利润分配方案:公司拟向全体股东每股派发现金红利0.06元(含税)。本次利润分配以实施权益分派股权登记日的总股本扣除公司回购专用证券账户中股份(317,363股)为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。截至2025年12月31日,公司总股本440,858,003股,扣除公司回购专用证券账户中股份数量317,363股,则以440,540,640股为基数,计算拟派发现金红利人民币26,432,438.40元(含税)。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持每股分配比例不变,相应调整利润分配总额,并将另行公告具体调整情况。公司通过回购专用账户所持有的公司股份不参与本次年度利润分配。

本预案尚需提交公司2025年年度股东会审议批准后实施。

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	恒润股份	603985	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈翾	张强
联系地址	江苏省江阴市周庄镇欧洲工业园A区	江苏省江阴市周庄镇欧洲工业园A区
电话	0510-80121156	0510-80121156
传真	0510-80121156	0510-80121156
电子信箱	chenzhao@hrflanges.com	zhangqiang@hrflanges.com

2、报告期公司主要业务简介

公司是一家国内先进的风电装备、算力服务供应商。公司构建了优良的制造体系,拥有自己的研发中心、锻造工厂、机械加工工厂,能够为客户提供整体解决方案和一站式服务。公司以锻件与精密加工制造能力为依托,产品涵盖风电法兰、风电轴承、燃气轮机部件、核电部件、压力容器、海上油气装备等。

公司及子公司恒润环锻所处行业为锻造业。由于国家政策的鼓励和市场需求的推动,我国的锻造行业得到了快速发展。目前我国锻造行业的装备已经处于世界领先水平,锻造能力处于世界前列,在重大关键铸锻件领域也取得了突破,部分产品已打破国外垄断。虽然我国锻造行业在原材料、热处理工艺上与发达国家仍有差距,公司近年来一直在加大研发,逐步缩短差距,在用于风电行业的大型环形锻件行业中占有领先地位。

子公司恒润传动所处行业为滚动轴承制造业。恒润传动的成立,是公司产品由"静态"锻件向"动态"轴承深加工的里程碑。轴承是一种机械基础件,它的主要功能是支撑机械旋转体,降低机械旋转体运行过程中的摩擦系数,并保证机械旋转体的回转精度,被誉为"工业关节"。风力发电机组的轴承套组主要包括:偏航轴承、变桨轴承以及主轴轴承,属于风力发电的核心零部件。近年来我国风电产业快速发展,风电制造零部件的市场需求持续攀升,风电轴承行业得到快速发展。

控股子公司上海润六尺所处行业为算力服务行业。近年来,数字经济政策加速落地,已成为我国顶层国家级战略规划,涵盖了基础设施、数据要素、产业数字化、数字产业化、公共服务数字化、治理体系、安全体系、国际合作等八大方面。其中,基础设施,包括智算基地的重要性排在前列的位置。公司紧紧追随国家数字经济发展战略,加大上海润六尺算力业务投入,聚焦智能算力产业,助力数字经济迈向高质量发展。

(一)辗制环形锻件行业发展概况

辗制环形锻件作为高端装备制造的关键基础部件,近年来随着航空航天、风电能源、石油化工及工程机械等下游产业的升级而快速发展。受益于国家高端装备制造业扶持政策,国内市场规模持续扩大,特别是在大型、超大型环锻件领域,国产化率显著提升。

辗环锻造较其他锻造工艺有多方面优势,比如加工余量小,材料利用率高;加工环件的内部质量优良;锻造环境好,震动和噪音都大为降低;加工成本低。辗制环形锻件毛坯的可塑性较强,通过数控机床等精加工设备将其加工成法兰、齿轮、回转支承套圈以及其他环形锻件成品,其应用范围较广。例如风力发电塔筒用的连接法兰,由于其口径大,承载负荷重,过去采用拼接技术生产的法兰无法满足要求,现在一般都采用辗环技术生产;工程机械、港口机械等越来越向大型化方向发展,其配套回转支承等部件口径越来越大,回转支承所需套圈是辗制环形锻件重要应用领域之一;石化运输管道和金属压力容器存储越来越用到大口径法兰连接,也是辗制环形锻件的重要应用领域之一。

风电行业为公司主要的下游行业。在全球环境日益恶化、化石类能源日益枯竭的情况下,风能作为一种清洁、安全的新能源,已受到各国政府和投资机构的重视。随着风力发电装备等行业的发展,对大型环形锻件的需求越来越大,辗制环形锻件市场广阔。风力发电已经成为全球可再生资源发电的重要的方式之一。根据全球风能理事会(GWEC)最新发布的《2025年全球风能报告》,报告预测,2025—2030年的复合年均增长率为8.8%。这意味着到2030年,全球风电装机容量将增加981 GW,即平均每年新增装机容量为164 GW。2025—2030年,预计东南亚、中亚、中东和北非地区新兴市场的增长势头将进一步增强,每年的新增装机容量将达到创纪录水平。

目前国内陆上风电已经发展成熟,并颇具规模;随着陆上风电的逐渐饱和,加之海上丰富的风能资源、不占用土地面积,靠近电力消纳中心,海上风电成为了未来电力市场和清洁能源的重要组成部分。海上风电不同于陆上风电,由于海上风电大型化、运行环境恶劣,对于风电零部件要求更加严格。

(二)锻制法兰行业发展概况

法兰(Flange)又叫法兰盘或突缘,主要应用于管状部件的连接。锻制法兰应用范围较广,主要应用于金属压力容器、石化及管道、机械、建筑、船舶等多种行业。锻制法兰市场为充分竞争的市场,生产厂商众多。锻制法兰市场主要受下游各应用行业和领域投资需求的变化而波动。

当前,锻制法兰行业正处于从"规模扩张"向"高质量发展"转型的阶段。在"新质生产力"政策推动、"双碳"目标约束以及工业4.0技术浪潮的共同作用下,行业呈现出高端化、智能化、绿色化的显著发展趋势。

(三)风电轴承行业发展概况

风电轴承是风电机组的核心零部件,其技术特性要求高精度、高强度、耐腐蚀及抗疲劳等特殊性能,一定程度上决定了风电机组的工作寿命。由于陆上与海上风电设备均在恶劣的自然环境下工作,为了降低运营和维护的成本,需要提高轴承的质量。

受益于国家对新能源发展的重视和扶持政策,如"碳达峰"和"碳中和"目标的推动,风电作为清洁能源的重要组成部分,其发展受到了广泛关注和积极响应。近年来,国内外风电行业均开始向专业化、规模化、集约化方向发展,对于精密化、高强度化、标准化产品的需求不断增强。我国已将风电产业列为国家战略性新兴产业之一,在产业政策引导和市场需求驱动的双重作用下,全国风电产业实现了快速发展,已经成为全国可参与国际竞争并取得领先优势的产业。风电作为清洁电力的重要来源,未来装机容量有望继续增长,为风电轴承行业带来发展机遇。

当前,风电轴承行业正处于高速成长与结构重塑的关键阶段。在"双碳"目标驱动、风机大型化趋势以及国产化替代加速的三重利好下,行业呈现出市场规模持续扩张、技术壁垒不断突破、竞争格局深刻变化的特点。而在国际市场上,中国风电整机商通过技术和成本优势,获得了更多的海外订单。从长远的角度看,国际态势的变动以及行业的发展必将淘汰产能及产品质量落后的企业。

(四)算力行业发展概况

算力行业作为数字经济的核心驱动力,正处于从"爆发式增长"向"高质量发展"转型的关键阶段。受人工智能(特别是大模型和生成式AI)需求的持续驱动,全球算力需求呈现指数级攀升。中国算力产业在规模、技术架构和应用场景上均取得了显著进展。在应用层面,算力已深度融入千行百业,智能制造通过工业互联网实现实时数据分析;智慧城市依托超算中心处理海量物联网数据;生物医药领域,借助算力突破实现蛋白质结构预测,将新药研发周期缩短数年。

国家与地方相继出台政策,加大对算力行业的支持,通过顶层设计与系统性布局推动产业升级。"东数西算"工程在京津冀、长三角等8大枢纽建设算力集群,全国各地相继推出"算力券"补贴机制,降低中小企业用算成本。推动算力与电力行业协同,探索"绿电聚合供应"模式。中国凭借政策支持与市场潜力,正从"跟随者"向"引领者"转变。

随着《关于深入实施人工智能+行动的意见》《关于加强数字经济创新型企业培育的若干措施》等政策文件的出台,明确了人工智能深度赋能经济社会发展全局的战略路径,强化算力、算法、数据三大基础要素供给,聚焦规模化应用、创新生态优化与安全治理协同,加快构建全国一体化算力网,推动算力资源有序池化、并网运行,我国AI产业发展进入"深度落地"的新阶段,为算力服务产业提供了清晰的发展指引。

同时,算力行业也面临诸多挑战:高端算力芯片供应仍存在不确定性,算力利用率不均衡,能耗指标限制日益严格,数据安全与隐私保护要求提高。

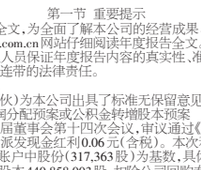
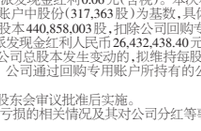
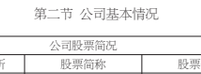
未来,中国算力产业将进入"提质增效"期。随着国产算力芯片生态的成熟和算力网络的完善,算力将像电力一样成为普惠的社会公共资源,进一步赋能千行百业的数字化转型,支撑数字经济的高质量发展。

(一)锻造、轴承制造

(1)主要业务、主要产品及用途

公司是一家能够为客户提供设计、锻造、精加工一站式服务的精密机械制造商。公司以锻件与精密加工制造能力为依托,公司产品涵盖风电法兰、风电轴承、燃气轮机部件、核电部件、压力容器、海上油气装备等。

公司主要产品的种类、名称、图示和用途如下表所示:

产品种类	名称	图示	用途
辗制环形锻件	风电塔筒法兰		风电设备
	辗制锻件		石化管道、工程机械、金属压力容器、汽轮机
锻制法兰及其他自由锻件	锻制法兰		金属压力容器、石油石化、船舶电力、工程机械
	自由锻件		管道连接、设备连接、设备本体及零部件、模具本体、筒体、电机主轴等
风电轴承	三排独立变桨轴承		风电设备
	主轴轴承		风电设备

(2)经营模式

公司经营模式为以销定产,利用自身积累的制造工艺以及全流程的生产管理经验,为客户提供优质的产品和服务,融入更多国际和国内知名企业的供应商行列,继续扩大市场份额。

(3)公司行业地位

公司是辗制环形锻件和锻制法兰行业重要供应商,在国内同行业中具备较强装备工艺优势及研发优势。公司获得了维斯塔斯、通用电气、西门子歌美飒、阿尔斯通、艾默生、三星重工、远景能源、金风科技、运达股份、明阳智能、上海电气等国际国内知名厂商的合格供应商资质或进入其供应商目录。在辗制环形锻件市场,公司持续攻坚大兆瓦海上风电塔筒法兰,已成为海上风电塔筒法兰的重要供应商,在全球同行业同类产品中处于领先地位。

公司是轴承行业的优秀供应商,凭借优秀的锻造能力和丰富的精密加工制造经验,为金风科技、远景能源、中国中车等国内龙头主机厂家配套,其中主轴轴承已实现批量供货。

(二)算力业务

(1)主要业务

公司控股子公司上海润六尺主要业务包括算法模型的建立、新型智算服务器的销售、智算中心的建设与运维、算力服务,以及为高校科研团队研究的垂直化模型提供咨询服务等。

上海润六尺算力业务涉及的服务器如下表所示:

种类	图示
新型智算服务器	

(2)经营模式

算力服务是一种通过私有化部署、云计算等多种方式为用户提供商用智能算力资源的服务模式。适用于各种模型训练、推理、渲染等算力需求的场景,用户可以根据自身需求采购算力产品满足所需的计算任务,而无需费时费力增加投入去建设计算资源。同时,上海润六尺可提供自运维、合作运维智算中心、高端智算服务器的销售、服务与运维、AI+行业模型的推广应用等配套服务。

(3)公司行业地位

公司是算力行业的重要参与者,未来,上海润六尺以"AI普惠,算力平权"为愿景,继续积极响应国家关于数字经济的支持政策,以及5G、人工智能等新技术推广应用的需求,加快落地速度,通过和国内主流的算力服务器厂商深度合作,凭借在算力服务与生态合作方面的积累,助力客户打通"最后一公里",实现AI从技术到业务价值的转化,助力国家算网融合加速布局。

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

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	5,710,296,987.40	4,597,160,915.55	24.21	4,947,625,637.81
归属于上市公司股东的净资产	3,270,982,603.58	3,207,829,880.66	1.97	3,345,467,670.29
营业收入	3,959,919,671.37	1,725,952,359.14	129.43	1,848,692,338.24
利润总额	97,104,365.74	−159,007,989.45	不适用	−43,075,740.73
归属于上市公司股东的净利润	83,482,071.39	−138,289,453.22	不适用	−34,985,496.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	89,751,625.84	−137,680,064.36	不适用	−67,601,784.40
经营活动产生的现金流量净额	−63,704,293.15	−106,134,475.82	不适用	−114,444,080.93
加权平均净资产收益率(%)	2.57	−4.22	增加6.79个百分点	−1.04
基本每股收益(元/股)	0.1904	−0.3137	不适用	−0.0794
稀释每股收益(元/股)	0.1904	−0.3137	不适用	−0.0794

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	707,632,091.86	1,364,870,858.57	1,053,414,400.29	834,002,320.65
归属于上市公司股东的净利润	29,894,472.05	10,272,020.19	24,141,167.81	19,174,411.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,265,978.21	10,231,844.07	27,019,250.82	24,234,552.74
经营活动产生的现金流量净额	39,526,607.88	−149,422,613.50	17,487,165.94	28,704,546.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	41,950
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	38,451
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

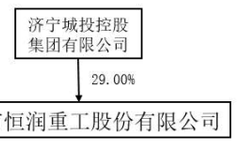
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份的数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
济宁城投控股集团有限公司	0	127,848,826	29.00	0	质押	60,000,000	国有法人
承立新	−36,353,334	38,596,087	8.75	0	质押	26,776,666	境内自然人
					冻结	23,596,087	
海南易凡私募基金管理有限公司—易凡7号私募证券投资基金	0	24,952,563	5.66	0	冻结	24,952,563	未知
周洪亮	−6,122,646	19,083,418	4.33	0	质押	10,644,000	境内自然人
香港中央结算有限公司	1,843,130	3,975,629	0.90	0	未知	0	未知
中信证券资产管理(香港)有限公司—客户资金	3,544,042	3,604,020	0.82	0	未知	0	未知
佟亮	2,068,100	2,068,100	0.47	0	未知	0	境内自然人
周世友	1,973,500	1,973,500	0.45	0	未知	0	境内自然人
唐海涛	1,846,300	1,846,300	0.42	0	未知	0	境内自然人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,329,609	1,560,563	0.35	0	未知	0	未知

上述股东关联关系或一致行动的说明	根据中国证监会于2024年12月6日作出的《行政处罚决定书》(〔2024〕142号)所载,公司股东承立新先生与第三人签署有《代持协议书》,以某私募产品受让24,952,563股公司股份。根据承立新先生及其代理律师的说明,承立新先生已就该案提起行政复议,中国证监会已于2025年2月予以受理。接承立新先生的通知,中国证监会已于2025年4月30日,向其下发《中止行政复议通知书》,自2025年4月30日起中止该行政复议案件的审理,中止情形消除后,中国证监会将恢复该行政复议案件的审理。 公司于2026年2月26日向公司股东承立新先生问询相关事宜进展,股东承立新先生回复:"1、本人对中国证监会〔2024〕142号《行政处罚决定书》不服,提出行政复议,中国证监会于2025年4月30日中止对行政复议案件的审理,截至目前,该案件仍处于中止状态,未恢复审理;2、本人与公司其他股东不存在一致行动关系或关联关系。" 截至本报告披露日,公司未知承立新先生与其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注:报告期内,公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,723,530股,占总股本比例为0.84%。截至报告期末,"江阴市恒润重工股份有限公司回购专用证券账户"持有公司股份3,723,530股,占总股本比例为0.84%,根据相关规定回购专户未纳入前十名股东列示。

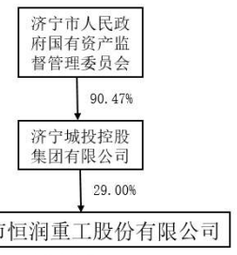
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用√不适用

5、公司债券情况

□适用√不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则、披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年度,公司实现营业收入39.60亿元,同比增长129.43%,营业成本36.04亿元,同比增长120.36%;实现归属于上市公司股东的净利润为8,348.21万元;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润8,975.16万元,同比扭亏为盈。截至2025年12月31日,公司资产总额57.10亿元,同比增长24.21%;归属于上市公司股东的所有者权益32.71亿元,同比增长1.97%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

证券代码:603985　　证券简称:恒润股份　　公告编号:2026-009

江阴市恒润重工股份有限公司
关于2025年度计提资产减值准备的公告

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。

江阴市恒润重工股份有限公司(以下简称"公司")于2026年3月25日召开了第五届董事会第十四次会议,审议通过了《关于2025年度计提资产减值准备的议案》。本议案尚需提交公司股东会审议。现将具体情况公告如下:

一、本次计提资产减值准备情况概述

为客观、公允地反映公司财务状况和经营成果,根据《企业会计准则》及公司会计政策相关规定,基于谨慎性原则,公司对合并报表范围内截至2025年末的各类资产进行了全面清查并进行减值测试,公司对存在减值迹象的相关资产计提相应的减值准备。公司对2025年度各项资产减值准备计提及转回情况如下:

单位:元

项目名称	计提及转回金额(计提以"−"号列式)
一、信用减值损失	−5,033,936.23
其中:应收账款坏账损失	−5,298,132.87
其他应收款坏账损失	185,819.67
应收票据坏账损失	78,376.97
二、资产减值损失	−28,022,960.68
其中:存货跌价损失	−17,108,453.22
合同资产减值损失	−9,122,607.46
固定资产减值损失	−1,014,617.66
在建工程减值损失	−777,282.34
合计	−33,056,896.91

注:本次计提及转回金额系2025年度数据。

二、计提资产减值准备的具体说明

(一)信用减值准备

公司以预期信用损失为基础,对应收账款、其他应收款和应收票据进行减值测试并确认损失准备。经测试,公司2025年度需计提信用减值损失金额共计5,033,936.23元。

(二)资产减值损失

公司于资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的合同资产,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失;对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产,公司按单项计提预期信用损失。

对固定资产、在建工程等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

经测试,公司2025年度需计提资产减值准备共计28,022,960.68元。

三、计提资产减值准备对公司的影响

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司对2025年度存在减值迹象的资产计提各项资产减值准备合计为33,056,896.91元,公司2025年度归属于上市公司所有者的净利润将减少33,056,896.91元。

四、履行的审议程序

(一)审计委员会意见

公司于2026年3月25日召开第五届董事会审计委员会2026年第二次会议,审议通过了《关于2025年度计提资产减值准备的议案》,审计委员会认为:公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,计提资产减值准备依据充分,符合公司资产现状。本次计提资产减值准备基于谨慎性原则,有助于更加公允地反映公司的财务状况、资产价值及经营成果,使公司的会计信息更具有合理性,同意提交至公司董事会审议。

(二)董事会意见

公司于2026年3月25日召开了第五届董事会第十四次会议,审议通过了《关于2025年度计提资产减值准备的议案》。董事会认为:公司本次计提资产减值准备是基于谨慎性原则,依据充分,遵照并符合《企业会计准则》和公司实际情况。本次计提资产减值准备后,能够更加公允地反映公司的财务状况和经营成果,可以使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠,具有合理性。董事会同意本次计提资产减值准备事项,并同意将该议案提交公司股东会审议。

特此公告。

江阴市恒润重工股份有限公司董事会
2026年3月26日

证券代码:603985　　证券简称:恒润股份　　公告编号:2026-012

江阴市恒润重工股份有限公司
关于2026年度申请综合授信额度及担保额度预计的公告

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。

重要内容提示:

● 本次综合授信基本情况

江阴市恒润重工股份有限公司(以下简称"公司")及全资子公司江阴市恒润环锻有限公司(以下简称"恒润环锻")、全资子公司江阴市恒润传动科技有限公司(以下简称"恒润传动")、控股子公司上海润六尺科技有限公司(以下简称"上海润六尺")2026年度拟向金融机构及其他融资机构申请预计不超过35.6亿元人民币的综合授信额度,其中公司不超过5.6亿元、恒润环锻不超过11.5亿元、恒润传动不超过3.5亿元、上海润六尺不超过15亿元人民币。

● 本次担保额度预计

2026年度,公司预计为恒润环锻、恒润传动、上海润六尺综合授信等融资业务提供担保额度不超过30亿元,其中恒润环锻不超过11.5亿元、恒润传动不超过3.5亿元、上海润六尺不超过15亿元人民币。

● 担保对象及基本情况

被担保人名称	本次担保金额	实际为其提供的担保余额(不含本次担保金额)	是否在前期预计额度内	本次担保是否有反担保
江阴市恒润环锻有限公司	115,000.00万元	87,300.00万元	不适用:本次为年度担保额度预计	不适用:不适用:以实际发生为准
江阴市恒润传动科技有限公司	35,000.00万元	12,000.00万元	不适用:本次为年度担保额度预计	不适用:不适用:以实际发生为准
上海润六尺科技有限公司	150,000.00万元	113,151.39万元	不适用:本次为年度担保额度预计	不适用:不适用:以实际发生为准

注1:上述被担保人均不是公司关联方。

● 累计担保情况

对外担保逾期的累计金额(万元)	0.00
截至本公告日上市公司及其控股子公司对外担保总额(万元)	234,400.00
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例(%)	71.66
特别风险提示(如有请勾选)	√担保金额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产50%□对外担保总额(含本次)超过上市公司最近一期经审计净资产100% □对合并报表外单位担保总额(含本次)达到或超过最近一期经审计净资产30% √本次对资产负债率超过70%的单位提供担保
其他风险提示(如有)	

一、担保情况概述

(一)综合授信基本情况

为满足公司及子公司生产经营、业务发展所需资金,保证企业生产经营等各项工作顺利进行,公司及全资子公司恒润环锻、全资子公司恒润传动、控股子公司上海润六尺2026年度拟向金融机构及其他融资机构申请预计不超过35.6亿元人民币的综合授信额度,其中公司不超过5.6亿元、恒润环锻不超过11.5亿元、恒润传动不超过3.5亿元、上海润六尺不超过15亿元人民币。授信业务种类包括综合授信、借款、贷款、银行承兑汇票、贸易融资、保理、押汇、出口代付、融资租赁等各类业务,具体金额、期限、利率等以实际签署的合同为准。

(二)担保预计基本情况

为保证上述融资业务的顺利实施,2026年度,公司预计为恒润环锻、恒润传动、上海润六尺综合授信等融资业务提供担保额度不超过30亿元,其中恒润环锻不超过11.5亿元、恒润传动不超过3.5亿元、上海润六尺不超过15亿元人民币。

位:万元　币种:人民币

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
一、对控股子公司									

证券代码:603985　　证券简称:恒润股份

江阴市恒润重工股份有限公司
2025年度可持续发展报告摘要

第一节 重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司第五届董事会第十四次会议审议通过。

第二节 报告基本情况

1、基本信息

股票代码	603985
公司简称	恒润股份
公司名称	江阴市恒润重工股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	本报告涵盖时间范围若无特殊说明,均为2025年1月1日至2025年12月31日。为保证报告的完整性,部分信息时间范围进行了前后延伸。
编制依据	本报告重点参考全球报告倡议组织(GRI)《可持续发展报告标准》、国际标准化组织ISO 26000:2010《社会责任指南》、联合国可持续发展目标(SDGs)、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》、国务院国资委办公厅《关于转发〈央企控股上市公司ESG专项报告编制研究〉的通知》等国际、国内通行ESG、可持续发展和社会责任相关框架编制。

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为_由董事会负责战略决策、管理层统筹协调、职能部门与业务单元具体执行的三层治理架构。_　□否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为_会议及电子文档,年度一次_。　□否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是　,相关制度或措施为_董事会作为最高监督及决策机构,全面监督ESG事宜;建立内部审计制度,定期开展专项审计,对ESG相关工作风险与问题及时整改;将ESG管理要求融入各部门考核,安全生产等关键指标与高管薪酬挂钩;制定《环境保护管理制度》《安全生产管理汇编》等系列内控制度,明确ESG各领域监督流程与整改要求。_　□否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是　□否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	遵守法律法规 落实合规经营	定期会议 信息披露
股东与投资者	完善公司治理 长期投资回报	股东会 投资者交流
客户	高质量产品及服务 信息安全	满意度调研 数据治理
供应商及合作伙伴	稳定供应链 行业合作	供应商管理 行业交流
员工	合法权益保障 职业健康安全	福利体系 定期培训
社区与公众	社区共建 社会责任	公益活动 乡村振兴

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
2	产品和服务安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
3	能源利用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	能源利用
4	水资源利用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	水资源利用
5	环境合规管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	环境合规管理
6	合规风控	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	无
7	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
8	乡村振兴	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
9	社会贡献	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
10	员工权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
11	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
12	维护投资者权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	无
13	污染物排放	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	污染物排放
14	废弃物处理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
15	供应链安全	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	供应链安全
16	创新驱动	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	创新驱动
17	反商业贿赂及反贪污	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
18	反不正当竞争	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争

说明:除上述议题外,循环经济、公司治理、利益相关方沟通、平等对待中小企业四个非重要性议题,公司已按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》第七条规定,根据实际情况适当披露或说明(具体内容详见报告全文);尽职调查作为非重要性议题,与公司主营业务无重大关联,对公司经营及可持续发展无实质影响,故未在报告中作额外解释说明。

证券代码:603985　　证券简称:恒润股份　　公告编号:2026-008

江阴市恒润重工股份有限公司
第五届董事会第十四次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

江阴市恒润重工股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会第十四次会议于2026年3月25日以现场方式召开。本次会议通知已于2026年3月15日以书面方式送达,本次会议应出席董事7人,实际出席董事7人。本次会议由董事长任君雷先生主持,公司高级管理人员列席了本次会议。本次会议召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称"《公司法》")及《江阴市恒润重工股份有限公司章程》等规范性文件的规定,会议的召集、召开合法有效。

二、董事会会议审议情况

全体出席董事对本次董事会会议议案进行了审议,经表决形成如下决议:

1、审议通过《2025年年度报告》及其摘要》;

与会董事一致认为:公司2025年年度报告的编制和审议程序符合法律法规及上海证券交易所的相关规定;报告所包含的信息真实、准确、完整地反映了公司当期的主要经营情况和财务状况。不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本议案已经公司第五届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

表决情况:赞成7票,反对0票,弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《江阴市恒润重工股份有限公司2025年年度报告》及其摘要。

2、审议通过《2025年度内部控制评价报告》;

本议案已经公司第五届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

表决情况:赞成7票,反对0票,弃权0票。

具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《江阴市恒润重工股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

3、审议通过《2025年度可持续发展报告》及其摘要》;

本议案已经公司第五届董事会战略委员会2026年第一次会议审议通过。

表决情况:赞成7票,反对0票,弃权0票。

具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《江阴市恒润重工股份有限公司2025年度可持续发展报告》